

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2014	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costos de producción y ventas (1)	4,846,738			4,846,738
Remuneraciones y beneficios sociales		277,671		277,671
Publicidad y promociones		7,519		7,519
Arriendos				-
Energía y agua			33,935	33,935
Depreciaciones			16,317	16,317
Otros gastos		110,704	269,567	380,271
	<u>4,846,738</u>	<u>395,895</u>	<u>319,819</u>	<u>5,562,452</u>
2013				
Costos de producción y ventas (1)	4,380,547			4,380,547
Remuneraciones y beneficios sociales				277,671
Publicidad y promociones				7,519
Arriendos				-
Energía y agua				-
Depreciaciones				-
Otros gastos		(405,570)	(403,781)	-809,351
	<u>4,380,547</u>	<u>(405,570)</u>	<u>-403,781</u>	<u>3,856,387</u>

(1) Se presenta neto de descuentos recibidos e incluyen costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas entre otros gastos incurridos en las exportaciones de productos.

2. OTROS INGRESOS, NETO

<u>Cuentas</u>	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Resultado en venta de activos fijos	0	0
Otros (1)	<u>339,095</u>	<u>15,963</u>
Total	<u>339,095</u>	<u>15,963</u>

(1) Incluye el valor correspondiente a otros ingresos no operacionales tales como intereses bancarios, condonación de obligaciones bancarias, ajustes a la jubilación patronal, entre otros al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		1 de enero
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Efectivo	19,226	19,189	40,264
Equivalentes de efectivo	<u>212,711</u>	-	-
Total	<u><u>231,937</u></u>	<u><u>19,189</u></u>	<u><u>40,264</u></u>

4. INGRESOS POR VENTAS

La compañía mantiene los siguientes Ingresos en los periodos 2013 y 2012:

	<u>Saldo de Ingresos</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por actividades ordinarias	5,257,861	5,329,910
Total Ingresos	<u><u>5,257,861</u></u>	<u><u>5,329,910</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	<u>Saldo por cobrar</u>		Al 1 de enero del 2013
	<u>31 de diciembre</u>		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
Cientes de ventas por Cobrar	241,353	366,580	372,513
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>241,353</u></u>	<u><u>366,580</u></u>	<u><u>372,513</u></u>

- (a) A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha recuperado aproximadamente el 99% de las cuentas por cobrar registradas al 31 de diciembre del 2013.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al 1 de enero	-5,841	-5,841
Provisión del año	-	-
Utilizaciones	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>-5,841</u>	<u>-5,841</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipos a proveedores	87,587	-
Cuentas por cobrar empleados	-	-
Otros		65,398
Total	<u>87,587</u>	<u>65,398</u>

(1) Estos saldos se presentan como parte del rubro Otras cuentas por cobrar corrientes del Estado de situación financiera.

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con Compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a las Compañías con accionistas comunes y a los accionistas con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
				<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionistas		Relacionada	Otras cuentas por cobrar	0	0
Accionistas		Relacionada	Otras cuentas por pagar	186,205	233,092
				<u>186,205</u>	<u>233,092</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a Compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		1 de enero
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Producto terminado para la venta	405,849	631,679	630,260
	<u>405,849</u>	<u>631,679</u>	<u>630,260</u>

Los inventarios de productos terminados para la venta están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

No existe movimiento del Impuesto a la Renta corriente por pagar en el periodo fiscal 2013 ya que la compañía presenta pérdidas, mientras que para el 2014 presenta utilidades:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>1,176</u>	<u>-</u>
	1,176	-

En cuanto a los Activos por Impuestos Corrientes podemos señalar que se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA Credito Tributario	22,159	6,648
Credito tributario por Retenciones en la Fuente del periodo	0	23,335
Anticipo del Impuesto a la Renta	<u>21,542</u>	<u>13,780</u>
	43,701	43,763

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	32,300	0 (1)
Más - Gastos no deducibles	<u>7,077 (2)</u>	<u>0</u>
Total partidas conciliatorias	<u>7,077</u>	<u>0</u>
Base tributaria	39,377	0
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta	<u>8,663</u>	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>22,159</u>	<u>36,257</u>

- (1) Resultado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- (2) Está compuesto básicamente por los cargos de gastos no deducibles a los resultados del año, el cargo no deducible de la jubilación patronal y varios gastos menores.

Situación fiscal

Los años 2008 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias, debido a que la Administración Tributaria tiene la facultad de realizar una determinación tributaria hasta 6 años de presentada la declaración del Impuesto a la renta del periodo corriente.

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

No aplica la presentación del anexo ni del informe de precios de transferencia para la compañía.

Otros asuntos

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán el 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables de US\$0.02 por botella envasada y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con excepción de la remesa de dividendos a empresas domiciliadas en el exterior, que no estén en paraísos fiscales.

Trámites con el Servicio de Rentas Internas

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantiene saldos por cobrar por concepto de retenciones de Impuesto a la Renta que le fueron efectuadas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Año en el que le fueron efectuadas las retenciones</u>		
2011		
2012		23,335
2014	43,701	
Retenciones Impuesto a la Renta	<u>43,701</u>	<u>23,335</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	-22,159	-21,137
	<u>21,542</u>	<u>2,198</u>

Estos saldos se presentan en el balance general como parte del rubro Documentos y cuentas por cobrar-impuestos retenidos.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La variación de las diferencias temporales entre las bases tributarias y NIIF generó activos por impuestos diferidos que no se registraron, ya que no es probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

La compañía ha realizado el cálculo del Impuesto a la renta diferido para los años 2013 y 2012.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>		
Activos por Impuestos Diferidos	0	7,930
	<u>-</u>	<u>7,930</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA & EQUIPO

Para los años 2014 y 2013 las Propiedades, planta y equipo se mantienen agrupados de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Muebles y Enseres	15,607	15,607
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	975	975
Equipo de Computación y Software	18,798	17,358
Vehículos	218,445	218,445
(-) Depreciación Acumulada PP&Equipo	<u>(219,030)</u>	<u>(200,973)</u>
Total	<u>34,795</u>	<u>51,412</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	553,227	452,172	510,010
Otras cuentas por pagar	22,090	0	242,471
Saldo al 31 de diciembre	<u>575,317</u>	<u>452,172</u>	<u>752,481</u>

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos Corrientes

Año 2013	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes:				
Impuestos por Pagar (1)				0
Beneficios sociales(2)	10,762	4,389		15,151
Otras provisiones (3)	<u>24,357</u>			<u>24,357</u>
	<u>35,119</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,507</u>
Pasivos no corrientes:				
Jubilación Patronal				0
Otros beneficios para empleados		2,109		2,109
Desahucio				0
	<u>0</u>	<u>2,109</u>	<u>0</u>	<u>2,109</u>

Pasivos Corrientes

Año 2014	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar (1)	15,151	14,648		29,798
Beneficios sociales(2)		9,337	(5,814)	3,523
Otras provisiones (3)	<u>24,357</u>		<u>(24,003)</u>	<u>354</u>
	<u>39,507</u>	<u>23,984</u>	<u>(29,816)</u>	<u>33,675</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal				0
Desahucio y otros beneficios a empleados	<u>2,109</u>		<u>(2,109)</u>	<u>0</u>
	<u>2,109</u>	<u>0</u>	<u>(2,109)</u>	<u>0</u>

- (1) Monto correspondiente a pagos por Retenciones en la Fuente y del Impuesto al Valor Agregado.
- (2) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, bonos del personal, aporte patronal al IESS y fondos de reserva.
- (3) Incluye provisiones de devoluciones sobre ventas, intereses por préstamos bancarios y de servicios recibidos sobre los cuales no se ha recibido la factura correspondiente.

13. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO

La compañía mantiene obligaciones de largo plazo así:

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	31 de diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones de Largo Plazo	0	215,703
Saldo al 31 de diciembre	<u>0</u>	<u>215,703</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado por la empresa al 31 de diciembre del 2014 y 2013 tiene un valor de USD 400, dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reservas	<u>141,083</u>	<u>151,083</u>
	141,083	151,083

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en el año 2011 en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados Acumulados NIIF por primera vez	-	-
Resultados Acumulados	<u>70,400</u>	<u>300,039</u>
Total Resultados Acumulados	70,400	300,039

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * *