
DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
Guayaquil, Julio 8 del 2013

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 de la compañía **DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.**, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Estos estados financieros son los primeros en ser auditados, por lo que las cuentas auditadas, y la opinión respectiva, se refiere exclusivamente al ejercicio económico 2012.


Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

 Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Buena Vista 332 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Teléfonos: (593-4) 2-345-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964599
Casilla 09-01-15281
Guayaquil - Ecuador

A los Accionistas de:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
Guayaquil, Julio 8 del 2013

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

Adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Para todos los periodos hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros, para el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-472

Daniel Martínez Pilay
Socio
Registro Profesional

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos corrientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	91,994.52
Documentos y cuentas por cobrar, neto (Nota C)	838,934.91
Inventarios (Nota D)	390,186.93
Gastos pagados por anticipados	25,503.68
Crédito tributario, IVA e impuesto a la renta	139,755.63
Total activo corriente	1,486,375.67

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)	206,481.06
Total del activo	1,692,856.73

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar (Nota F)	152,891.94
Documentos por pagar (Nota G)	717,990.96
Impuestos y retenciones por pagar (Nota H)	321,757.17
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	51,808.28
Total pasivo corriente	1,244,448.35

Pasivo largo plazo:

Documentos por pagar (Nota G)	230,913.88
Provisión jubilación patronal y desahucio (Nota J)	145,478.75
Total pasivo largo plazo	376,392.63
Total del pasivo	1,620,840.98

Patrimonio:

Capital social (Nota K)	28,800.00
Reserva legal (Nota L)	7,311.52
Resultados adopción por 1ra. vez NIIF (Nota M)	4,479.46
Resultados ejercicios anteriores	(3,440.37)
Resultado del ejercicio	34,865.14
Total patrimonio	72,015.75
Total del pasivo y patrimonio	1,692,856.73





Eco. Ángel Padilla-Rendón

Gerente

CPA. Samuel P. Arellano

Contador General

Vea notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	<u>2012</u>
Ventas, netas	8.540,514.20
Otros ingresos transporte y otros	<u>180,856.92</u>
Total ingresos	8,721,371.12
(-) COSTOS Y GASTOS:	
Costo de venta	7,427,452.72
Gastos administrativos y ventas	1,056,557.68
Depreciación	80,346.39
Gastos financieros	<u>59,310.12</u>
Total costos y gastos	8,623,666.91
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	<u>97,704.21</u>
(-) 15% participación de trabajadores	14,655.63
(-) Impuesto a la renta (Nota F)	48,183.44
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	<u>34,865.14</u>


Econ. Angel Padilla Rendon
Gerente


CPA. Samuel Paredano Arellano
Contador General

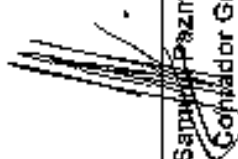
Vea notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultado adopción tra. Vez NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	14,400.00	7,311.52	-	51,838.76	-	73,550.28
Reclasificación y ajustes, periodo de transición NIIF	-	-	4,479.46	-	-	4,479.46
Saldos ajustados al 01 de enero del 2012	14,400.00	7,311.52	4,479.46	51,838.76	-	78,029.74
Aumento de Capital	14,400.00	-	-	(14,400.00)	-	-
Distribución utilidad año 2011	-	-	-	(37,438.78)	-	(37,438.78)
Ajuste pérdida ejercicio anteriores	-	-	-	(3,440.37)	-	(3,440.37)
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	34,885.14	34,885.14
Saldo al 31 de diciembre del 2012	28,800.00	7,311.52	4,479.46	(3,440.37)	34,885.14	72,015.75


Ecón. Angel Padilla Rondón
Gerente


CPA. Samuel Pazmiño Arellano
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

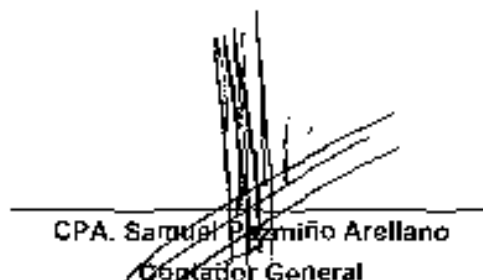
Disminución Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	(395,378.88)
Clases de cobros por actividades de operación	<u>7,476,584.53</u>
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	7,476,584.53
Cobros por otras actividades de operación	
Clases de pagos	<u>(8,563,525.31)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,563,525.31)
Otras entradas (salidas) de efectivo	632,251.78
Intereses pagados	59,310.12
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	<u>(22,400.00)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo ,	(22,400.00)
Flujos de Efectivo Procedentes en Actividades de Financiación	<u>445,795.61</u>
Financiación por préstamos	200,481.73
Aporte en efectivo por aumento de capital	14,400.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	230,913.88
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>28,016.73</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>63,977.79</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>91,994.52</u>





Econ. Angel Padilla Rendón

Gerente



CPA. Samuel Pazmiño Arellano

Contador General

Vea notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34,865.14
Depreciaciones	80,346.39
Provisión participación trabajadores	14,655.63
Provisión impuestos a la renta	48,183.44
Provisión jubilación patronal y desahucio	30,950.27
Baja de activos fijos	530,864.50
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Aumento en documentos y cuentas por cobrar	(367,110.80)
Aumento en inventario	(16,723.21)
Aumento en gastos pagados por anticipados	(24,735.60)
Aumento en documentos y cuentas por pagar	65,091.28
Disminución en obligaciones bancarias	(487,723.82)
Aumento en impuestos y retenciones por pagar	130,817.13
Aumento en gastos acumulados por pagar	5,340.77
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	44,621.12
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Aumento de propiedades y equipos	(22,400.00)
Aumento en otros activos	(440,000.00)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(462,400.00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en préstamo bancario	230,913.88
Aumento de capital	14,400.00
Aumento en deudas largo plazo	200,481.73
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	445,795.61
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	28,016.73
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	63,977.79
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	91,994.52

[Handwritten mark]

[Handwritten signature of Ángel Padilla Rendón]

Econ. Ángel Padilla Rendón

Gerente

[Handwritten signature of CPA Samuel Pazellino Arellano]

CPA. Samuel Pazellino Arellano

Contador General

Vea notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y
OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 8 de julio de 1999 mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil Abogado Ivole Zurita Zambrano, la que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán, el 5 de Agosto de 1999.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años y su objetivo principal es dedicarse a la compra-venta de materiales de construcción, su actividad económica de acuerdo al Registro Único de Contribuyentes es Comercio al por mayor y menor.

La compañía tiene oficinas en la ciudad de Eloy Alfaro Durán, provincia del Guayas

El número del Registro Único de Contribuyente es 0991516948001 y la compañía se encuentra calificada por el Servicio de Rentas Internas, como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución 1477 del 12 de Diciembre del 2006.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 08.Q.CI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.OSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF (completas).

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)

Conciliación del Patrimonio

Año Transición a las NIIF.

El ejercicio económico 2012 es el primer ejercicio en el que **DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.**, presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2012.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>01/01/2011</u>	<u>31/12/2011</u>
Patrimonio según NEC	73,550.28	73,550.28
Ajustes NIIF	-	4,479.46
Patrimonio según NEC/NIIF	<u>73,550.28</u>	<u>78,029.74</u>

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo normas contables anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio, de acuerdo a la legislación tributaria vigente y para la provisión de desahucio, de acuerdo al estudio actuarial independiente.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias representaban un efecto neto de impuesto diferidos los cuales no han sido registrados por cuanto la Administración de la Compañía los consideró no significativos.

Conciliación del Estado de Resultado del año

	<u>2011</u>
Resultado del ejercicio según NEC	51,838.76
Distribución Utilidades según Junta General Universal de Accionistas	(51,838.76)
Ajuste ejercicios anteriores	(3,440.44)
Ajuste Revaluación de terreno según informe pericial	140,182.49
Provisión cuentas incobrables	175,119.00
Ajustes depreciaciones	(88,488.41)
Provisión para jubilación y desahucio	(117,442.42)
Cuentas incobrables	<u>(131,470.76)</u>
Resultado del ejercicio según NIIF	4,479.46

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS. (CONTINUACIÓN)

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

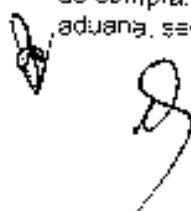
Efectivo y equivalentes al efectivo: Incluye los saldos en caja y bancos locales de libre disponibilidad.

Documentos y cuentas por cobrar: Los documentos y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

La provisión para cuentas por cobrar a clientes es calculada aplicando la Legislación Tributaria vigente y en la experiencia y opinión de la Administración esta es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad y que no requiere provisión adicional alguna.

Inventarios: se encuentran valorados al costo promedio. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según el caso.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS. (CONTINUACIÓN)

Propiedades, instalaciones y equipos: Son propiedades de inversión manteniendo con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los activos fijos adquiridos durante el año dos mil doce, se presentan al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. Los terrenos no son objeto de depreciación.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partes menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registrados al costo menos depreciaciones. Cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios (1)	50 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	05 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

(1) Para efectos contables se ha tomado la vida útil según legislación tributaria por cuanto su efecto no es significativo.

Documentos por pagar (préstamos bancarios): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los intereses devengados que corresponden a los préstamos bancarios se incluyen en el estado de resultado integral.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACION)

Cuentas por pagar: Son obligaciones contraídas por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales para el desenvolvimiento de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Provisión para cesantía y jubilación patronal: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicadas en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

La compañía registró las provisiones determinadas por el estudio actuarial independiente al 31 de diciembre del 2012, emitido por la compañía Actuarial Consultores Cia.Ltda., el 28 de febrero del 2013.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que esté orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2012, los efectos de las diferencias temporarias no han sido registrados por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos.

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Caja	8,410.51
Banco locales	<u>85,584.01</u>
Total	<u>91,994.52</u>



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Cientes (1)	390,480.77
Anticipos	440,438.02
Empleados	34,493.33
Cheques protestados	14,350.20
Administración, fondos empleados	9,529.53
Cuentas por cobrar clientes, tarjeta de crédito	<u>3,097.00</u>
Total	892,388.85
(-) <i>Provisión cuentas incobrables (2)</i>	<u>(53,453.94)</u>
Total, neto	<u>838,934.91</u>

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas de las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más, con el fin de que dicha provisión cubra razonablemente el riesgo de incobrabilidad, provisión que ha sido reversada con las propias cuentas por cobrar no recuperables. Estadísticamente se establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables. Cualquier diferencia puede ser tratada como una partida de conciliación entre los resultados financieros y tributarios.

(1) Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes:

	<u>Por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>		<u>Total</u>
		<u>1 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	
Cientes	271,133.81	25,509.98	93,836.98	390,480.77

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
Provisión cuentas incobrables	(4,274.25)	(49,179.69)	(53,453.94)

D - INVENTARIOS

Materiales de construcción	<u>390,186.93</u>
Total	<u>390,186.93</u>

Mercaderías que se encuentran disponibles para la venta y están almacenadas en las bodegas de la empresa.




DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS. NETO

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas - Bajas -</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
Terreno (1)	260,000.00	22,400.00	(260,000.00)	22,400.00
Edificio	150,569.05	-	(150,569.05)	-
Maquinaria y equipos	28,500.00	-	-	28,500.00
Equipos de computación	19,820.43	-	-	19,820.43
Vehículos	477,733.89	-	(120,305.45)	357,428.44
	<u>936,623.37</u>	<u>22,400.00</u>	<u>(530,874.50)</u>	<u>428,148.87</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	<u>(410,089.95)</u>	<u>(80,346.39)</u>	<u>268,768.53</u>	<u>(221,667.81)</u>
Total, neto	<u>526,533.42</u>	<u>(57,946.39)</u>	<u>(262,106.97)</u>	<u>206,481.06</u>

(1) Terreno ubicado en el Km.18 Vía Durán Tambo adquirido mediante Escritura Pública de Compra Venta otorgada en la Notaría Segunda del cantón Durán el 6 de junio del 2012.

F - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores nacionales	149,578.61
Anticipo de clientes	2,523.88
Otros	<u>789.45</u>
Total cuentas por pagar	<u>152,891.94</u>



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Sobregiros Bancarios</u>	215,525.50
Banco Pichincha	64,754.52
Banco Machala	108,220.74
Internacional	43,573.64
Procredit	<u>876.70</u>
<u>Préstamos bancarios</u>	
<u>Préstamos Línea Crédito Empresarial Banco Bolivariano</u>	
Cupos o líneas de crédito autorizadas para cubrir pagos a proveedores.	172,510.58
<u>Préstamos Línea Crédito Empresarial</u>	
Cupos o líneas de crédito autorizadas para cubrir pagos a proveedores.	130,156.95
<u>Préstamos Línea Crédito Empresarial</u>	
Cupos o líneas de crédito autorizadas para cubrir pagos a proveedores.	10,043.61
<u>Préstamos Línea de Crédito Empresarial PACIFICARO</u>	
Cupos o líneas de crédito autorizadas para cubrir pagos a proveedores.	1,286.41
<u>Tarjeta Empresarial Directa</u>	
Cupos o líneas de crédito autorizadas para cubrir pagos a proveedores.	117.58
<u>Banco Procredit</u>	
Operaciones No. 903659325, 903660849 y 90372756 por un monto de US\$ 600,000.00, contratadas dos en junio del 2010 y una en febrero 29 de 2012, a un plazo de 36 y 48 meses, tasa de interés nominal anual inicial del 9.62%, pagadero en dividendos mensuales.	262,364.24
<u>Banco Internacional</u>	
Operación No. 140301261 contratado el 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$ 50,000, que vence el 12 de octubre del 2014, con una tasa del 11.23% anual.	39,022.60
<u>Banco Pacífico</u>	
Operación #40045621, contratado el 29 de septiembre del 2011 por un monto de U.S. \$ 55,072, a un plazo de 1,800 días, tasa de interés efectiva anual inicial del 11.23%, pagaderos en dividendos mensuales, con vencimiento del 18 de septiembre del 2017.	52,040.53
<u>Banco Machala</u>	
Operaciones No.1202422900 y 1202465100, contratados el 19 de septiembre del 2012, por un monto de U.S.\$ 59,873.00, con vencimiento el 21 y 31 de enero del 2013, tasa de interés efectiva anual inicial del 11.23%, préstamo sin garantía hipotecaria.	65,727.00

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - DOCUMENTOS POR PAGAR, (CONTINUACIÓN)

(1) Las obligaciones corresponden a lo siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Emisión</u>	<u>Fecha</u> <u>Plazo/meses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u> <u>2012</u>
Banco Procredit S.A.	25/06/2010	36	9.62%	65,661.51
Banco Procredit S.A.	25/06/2010	48	9.62%	66,726.23
Banco Procredit S.A.	29/02/2012	48	9.62%	127,116.45
				259,504.19
Mas: Reajuste de tasas				2,860.05
Menos: Porción corriente				83,874.16
			(1)	178,490.08

<u>Banco</u>	<u>Emisión</u>	<u>Fecha</u> <u>Plazo/meses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u> <u>2012</u>
Banco Pacífico S.A.	29/09/2011	36	11.23%	52,040.60
Banco Internacional S.A.	28/10/2011	48	11.23%	38,022.60
Banco Machala S.A.	18/11/2012	48	11.23%	37,527.00
Banco Machala S.A.	19/12/2012	48	11.23%	28,200.00
				156,790.20
Menos: Porción corriente				104,366.40
			(1)	52,423.80

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Retenciones en la fuente	190.00	86,683.15	(33,754.11)	53,119.04
Imp. a la renta empleados	-	76.81	-	76.81
IVA y retenciones de IVA (1)	89,607.65	1,306,279.74	(1,169,364.84)	217,532.55
Retención IVA 30%	-	2,477.48	-	2,477.48
Retención IVA 70%	-	367.85	-	367.85
Impuesto por pagar	47,503.32	48,183.44	(47,503.32)	48,183.44
Total	128,300.97	1,444,068.47	(1,250,612.27)	321,757.17



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR, (CONTINUACION)

(1) La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: "Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

1 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
Aporte personal al I.E.S.S.	5,178.72	23,755.18	(28,933.90)	-
Aporte patronal al I.E.S.S.	1,587.47	33,878.27	(35,465.74)	-
Fondo de reserva	7,961.34	31,548.21	(32,580.97)	6,928.58
15% participación trabajadores	-	14,655.63	-	14,655.63
Vacaciones	10,930.99	16,709.04	(21,488.18)	6,051.85
Décimo tercer sueldo	2,004.80	29,798.69	(28,437.74)	2,365.75
Décimo cuarto sueldo	9,437.65	24,947.54	(22,027.72)	12,357.47
Sueldos por pagar	-	231,870.73	(231,870.73)	-
Provisión salario digno	-	344.46	-	344.46
Liquidaciones por Pagar	-	109,020.42	(99,915.88)	9,104.54
Total	37,000.97	516,528.17	(501,720.86)	51,808.28

J - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos/ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
Provisión jubilación patronal	93,184.00	22,121.00	(674.00)	114,641.00
Provisión desahucio	22,912.00	8,829.27	(903.52)	30,837.75
Total	116,106.00	30,950.27	(1,577.52)	145,478.75

Las reservas registradas corresponden a 44 trabajadores, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente, preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2012 emitido en febrero 28 de 2013.

K - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2012 fue de U.S.\$28,800.00 compuesto de 2,880 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$10.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

M - RESULTADOS ADOCIÓN POR 1RA. VEZ NIIF

Surge del reconocimiento de un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para sus empleados con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación y ajuste por cuentas incobrables.

N - RETRIBUCION DE LA ALTA DIRECCION

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2012, ascienden a U.S.\$20,400.00, U.S.\$6,000.00 y U.S.\$14,400.00, correspondientes al Presidente y Gerente, respectivamente, valores que se incluyen como sueldos en el estado de resultados del año.

O - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia y la gerencia general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Riesgo de Tasa de Interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés de las cuentas por cobrar y de los pasivos financieros, cuando se ajustan a bases distintas. A fin de mitigar este riesgo, la Administración realiza operaciones con diferentes instituciones financieras, la compañía mantiene un nivel de endeudamiento moderado.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

Riesgo de Liquidez

La presidencia y la gerencia general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios y cupos o líneas de crédito empresarial adecuados monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

P - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2012 será del 23%.

La compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9 párrafo 5, 6 y 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y de acuerdo con el artículo 42, numeral 10 de su Reglamento, que trata sobre las deducciones por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad dependientes suyos.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

P - IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)

Determinación del impuesto a pagar

Utilidad Contable	97,704.21
(-) Participación utilidades trabajadores	14,655.63
(-) Gastos no deducibles locales	30,955.20
(-) Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	<u>54,287.40</u>
(=) Base imponible para impuesto a la renta	59,716.38
Total impuesto causado	13,734.77
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>50,897.30</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	48,183.44
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	50,714.82
(+) Crédito tributario de años anteriores	<u>680.12</u>
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>3,211.50</u>

Q - SITUACION FISCAL

La Compañía ha presentado sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, sin embargo las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la Compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La Compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores las observaciones que surjan no serían tan significativas.

R - 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 compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan realizado operaciones con partes relacionadas.

La administración de la compañía considera que basados en el diagnóstico preliminar, para las transacciones del 2012, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

S - LITIGIOS LEGALES

La administración de la compañía declara en su carta de compromiso que no mantiene litigios legales con terceros o empleados, expresa que no cuenta con asesor jurídico excepto contador tributario.

T - EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

