

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

**DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013**

Contenido

Informe de los Auditores

Estados Financieros Auditados

Resumen de Valores en Pesos Argentinos

Estado de Resultados

Estado de Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Introducción

El presente informe de auditoría cubre los Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., que comprenden el Balance de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013, los cuales han sido auditados por los auditores independientes y certificados por ellos. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores según el acuerdo de auditoría que data de 2013 del 17 de Septiembre, ante quienes se sometió sobre la materia la información financiera.

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

El presente informe de auditoría cubre los Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., que comprenden el Balance de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013, los cuales han sido auditados por los auditores independientes y certificados por ellos. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores según el acuerdo de auditoría que data de 2013 del 17 de Septiembre, ante quienes se sometió sobre la materia la información financiera.

Una auditoría comprende el examen de evidencias para obtener conclusiones de auditoría sobre los hechos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al evaluar esta evaluación de riesgo, el auditor debe considerar las circunstancias relevantes de la Empresa, entre la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que aborden las vulnerabilidades, pero sin con el propósito de expresar una opinión sobre la fiabilidad del estado financiero de la Empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la información de controlabilidad que se proporciona y la evaluación de los controles internos por el personal de la Empresa, así como los efectos de la información sobre el uso de los recursos.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Introducción

Hemos auditado el estado financiero adjunto de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores quien en su informe de auditoría de fecha 8 de Julio del 2013, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error,

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



AUDITGROUP

Audítores y Consultores

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

23 de Mayo del 2014

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	30,916	91,994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	1,151,274	530,964
Inventarios (Nota 6)	446,845	390,187
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	116,605	139,756
Total activos corrientes	1,745,640	1,152,901
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	168,829	206,481
Cuentas por cobrar a accionistas y partes relacionadas (Nota 5)	56,923	333,475
Total activos no corrientes	225,752	539,956
Total activos	1,971,392	1,692,857
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 8)	528,163	426,784
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	867,340	585,993
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	246,379	274,363
Total pasivos corrientes	1,641,882	1,287,140
Pasivos no corrientes:		
Préstamos (Nota 8)	106,804	179,805
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	6,362	8,417
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	144,324	145,479
Total pasivos no corrientes	257,490	333,701
Total pasivos	1,899,372	1,620,841
Patrimonio (Nota 13):		
Capital pagado	28,800	28,800
Reserva legal	10,676	7,311
Utilidades retenidas		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	4,480	4,480
Resultados acumulados	28,064	31,425
Total patrimonio	72,020	72,016
Total pasivos y patrimonio	1,971,392	1,692,857


Sr. Angel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas


CPA Samuel Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Ventas	9,923,706	8,718,625
Costo de ventas	(8,536,895)	(7,427,453)
Utilidad bruta	1,386,811	1,291,172
Gastos de ventas (Nota 14)	(880,500)	(740,410)
Gastos de administración (Nota 15)	(401,145)	(397,220)
Otros ingresos	6,680	2,746
Costos financieros	(55,155)	(70,526)
Utilidad antes de impuesto a la renta	56,691	85,762
Gastos por impuesto a la renta (Nota 10)	(56,536)	(50,897)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	155	34,865


Sr. Angel Padilla
Gerente General


CPA Samuel Pamiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Utilidades Retenidas</u>				
	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ajustes de Primera Adopción de las NIIF</u> <i>(US Dólares)</i>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	14,400	7,311	4,480	51,839	78,030
Aumento de capital	14,400	-	-	(14,400)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(3,440)	(3,440)
Distribución de dividendos	-	-	-	(37,439)	(37,439)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	34,865	34,865
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	28,800	7,311	4,480	31,425	72,016
Apropiación	-	3,502	-	(3,502)	-
Ajustes de años anteriores	-	(137)	-	(14)	(151)
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	155	155
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	28,800	10,676	4,480	28,064	72,020


Sr. Angel Padilla
Gerente General


CPA Samuel P. Pardo
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	9,836,533	7,476,585
Pagado a proveedores y empleados	(9,786,072)	(8,563,525)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones	50,461	(1,086,940)
Intereses pagados	(55,155)	(70,526)
Impuesto a la renta pagado	(56,536)	(50,897)
Otros ingresos netos	6,680	812,984
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(54,550)	(395,379)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(34,906)	(22,400)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(34,906)	(22,400)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos a corto plazo y largo plazo	28,378	230,914
Aumento de capital	-	14,400
Otras actividades de financiamiento	-	200,481
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	28,378	445,795
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(61,078)	28,016
Efectivo en caja y bancos al principio del año	91,994	63,978
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	30,916	91,994
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	155	34,865
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	-	49,180
Provisión de beneficios definidos	-	30,950
Depreciación de propiedades y equipos	72,558	80,346
Bajas de propiedades y equipos	-	268,768
Otros	(151)	(227,084)
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(620,310)	(375,792)
Disminución en cuentas por cobrar a accionistas y partes relacionadas	276,552	-
Aumento en inventarios	(56,658)	(16,723)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	23,151	(16,055)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	279,292	(354,451)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(27,984)	130,617
Disminución en pagos por obligaciones de beneficios definidos	(1,155)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(54,550)	(395,379)


Sr. Angel Padilla
Gerente General


CPA Sandra Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

Las actividades principales de la Compañía es la venta de materiales de construcción.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 5 de Agosto de 1999, con el nombre de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de julio de 1999.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el Cantón Durán, Parroquia Floy Alfaro, Avenida Infantería de Marina Solar 13, Durán – Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 46 y 45 empleados, respectivamente, para desarrollar sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 16 de Abril del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

El estado financiero adjunto ha sido preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de materiales de construcción, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a accionistas y partes relacionadas, representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o la Compañía cumplen con sus obligaciones.

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos generados por fondos recibidos de bancos locales, con intereses.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Los préstamos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivo no corriente.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido a la pérdida por deterioro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión para Cuentas Dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía no considera la remota posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	-	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	-	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	-	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012: 7.7 años)	-	
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2013: TM IESS 2002)	-	
Antigüedad para jubilación		25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no actualizó los cálculos actuariales correspondientes al periodo.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título
NIIF 1	Préstamos de Gobierno – Enmienda a NIIF 1
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros – Enmienda a NIIF 7
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
NIIF 13	Mediación del valor razonable
NIIF 19	Beneficios a empleados
IFRIC 20	Costo de Desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CINIIF 21 - Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura - Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Caja	3,521	6,410
Bancos	27,395	85,584
	<u>30,916</u>	<u>91,994</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	596,571	509,399
Provisión para cuentas dudosas	(53,454)	(53,454)
	<u>543,117</u>	<u>455,945</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	309,031	6,725
Empleados	294,581	33,856
Otras	4,545	34,438
Total	<u>1,151,274</u>	<u>530,964</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de materiales de construcción, con plazos promedios de 30 días y sin interés.

Anticipo a proveedores representan, principalmente, anticipos realizados por promesa de compraventa de un bien inmueble ubicado en la lotización "Finca Vacacionales Las Brisas", del cantón Durán.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Por vencer	87,324	37,660
Vencidos:		
1 - 30	232,456	243,644
31 - 60	88,782	109,006
61 - 90	21,974	21,633
91 en adelante	166,035	97,456
	<u>596,571</u>	<u>509,399</u>

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(53,454)	(4,274)
Provisión con cargo a resultados	-	(49,180)
Saldo al final del año	<u>(53,454)</u>	<u>(53,454)</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar con accionistas y partes relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Ángel Padilla	Accionista	Ecuador	-	173,859
Verónica Padilla	Accionista	Ecuador	-	637
Raúl Padilla	Parte	Ecuador	54,297	158,979
Flor María Monard	Parte	Ecuador	2,626	-
			<u>56,923</u>	<u>333,475</u>

Las cuentas por cobrar a accionistas y partes relacionadas representan principalmente préstamos efectuados sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DISDURAN S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía es representada por el Gerente. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	29,838	21,356
Beneficios sociales	10,448	7,659
	<u>40,286</u>	<u>29,015</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Materiales de construcción	446,845	390,187
	<u>446,845</u>	<u>390,187</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio	Maquinaria y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	(US Dólares)					
Costo o valuación:						
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	260,000	150,569	28,500	19,820	477,734	936,623
Adiciones	22,400	-	-	-	-	22,400
Ventas y/o retiros	(260,000)	(150,569)	-	-	(120,305)	(530,874)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	22,400	-	28,500	19,820	357,429	428,149
Adiciones	10,080	-	-	-	24,826	34,906
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>32,480</u>	<u>-</u>	<u>28,500</u>	<u>19,820</u>	<u>382,255</u>	<u>463,055</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	(51,375)	(11,964)	(19,820)	(326,931)	(410,090)
Gastos por depreciación	-	-	(2,899)	-	(77,447)	(80,346)
Ventas y/o retiros	-	51,375	-	-	217,395	268,768
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	-	(14,863)	(19,820)	(186,985)	(221,668)
Gastos por depreciación	-	-	(2,891)	-	(69,667)	(72,558)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	-	<u>(17,754)</u>	<u>(19,820)</u>	<u>(256,652)</u>	<u>(294,226)</u>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	22,400	-	13,637	-	170,444	206,481
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	<u>32,480</u>	<u>-</u>	<u>10,746</u>	<u>-</u>	<u>125,603</u>	<u>168,829</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, terrenos están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente; y, carta de crédito para importación de inventarios.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
No garantizados:		
Sobregiros bancarios	334,356	243,835
Total	334,356	243,835
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	300,611	362,754
Total	300,611	362,754
Clasificación:		
Corriente	528,163	426,784
No corriente	106,804	179,805
	634,967	606,589

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acuerdo	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2013	2012		2013	2012
						(US Dólares)	
Préstamos bancarios:							
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	9.62%	Julio 2013	-	18,522
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	9.62%	Julio 2014	25,785	56,736
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	9.62%	Marzo 2015	101,239	121,116
Banco Internacional	Comercial	Mensual	11.23%	11.23%	Octubre 2014	17,176	39,022
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	11.83%	-	Diciembre 2014	82,259	-
Banco Machala	Comercial	Mensual	11.23%	-	Enero 2016	33,931	-
Banco Machala	Comercial	Mensual	11.23%	11.23%	Febrero 2015	-	9,327
Banco del Pacifico	Prendario	Mensual	11.23%	11.23%	Agosto 2015	40,221	52,041
						300,611	362,754

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
2014	-	96,256
2015	74,304	57,203
2016	32,500	26,346
	106,804	179,805

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	442,052	226,170
Beneficios sociales	41,718	27,704
Participación de trabajadores	10,004	14,656
Tarjetas de crédito	333,190	314,115
Anticipos de clientes	37,592	2,524
Otras	9,146	9,241
	873,702	594,410
Clasificación:		
Corriente	867,340	585,993
No corriente	6,362	8,417
	873,702	594,410

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 90 días y sin interés.

Cuentas por pagar tarjetas de crédito representan línea de crédito con plazo hasta 90 días e interés del 15%.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	31,822	7,776
Provisiones	87,591	14,656
Pagos	(91,709)	(7,776)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	27,704	14,656
Provisiones	109,323	10,004
Pagos	(95,309)	(14,656)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	41,718	10,004

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	100,215	86,327
Retenciones en la fuente	16,390	53,429
	<u>116,605</u>	<u>139,756</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	242,558	220,378
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,821	53,985
	<u>246,379</u>	<u>274,363</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	56,536	50,897
Pagos	(56,536)	(50,897)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	56,536	50,897
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>56,536</u>	<u>50,897</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	56,691	83,049
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	31,970	30,955
Gastos incurridos por generar ingresos exentos	1,588	-
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	238	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(40,778)	(54,287)
Utilidad gravable	49,709	59,717
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta	10,936	13,735
Impuesto a la renta mínimo	56,536	50,897
Retenciones en la fuente	(50,715)	(48,184)
Anticipo impuesto a la renta	(5,821)	(2,713)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito, Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el periodo de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	56,691	83,049
Impuesto a la renta corriente	56,536	50,897
Tasa efectiva de impuesto	99.73%	61.29%

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	114,641	114,641
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	29,683	30,838
	<u>144,324</u>	<u>145,479</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	93,194	22,912
Provisiones	22,121	8,829
Pagos	(674)	(903)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	114,641	30,838
Pagos	-	(1,155)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>114,641</u>	<u>29,683</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012 por un actuario independiente.

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 72.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.40 de los Estados Unidos de América.

La estructura accionaria es como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2013	2012
(US Dólares)					
Verónica María Padilla Monard	94.44%	68.000	0.40	27,200	27.200
Ángel Bolívar Padilla Rendón	5.56%	4.000	0.40	1,600	1.600
				<u>28,800</u>	<u>28.800</u>

14. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos y salarios	207,533	204,571
Beneficios sociales	47,035	48,214
Participación de trabajadores	8,879	13,357
Mantenimiento y reparaciones	18,876	43,048
Intereses y multas	21,278	9,434
Movilización y transporte	131,379	96,709
Combustible	67,744	68,862
Repuestos	124,279	102,380
Publicidad	10,138	7,103
Suministros y materiales	34,424	29,964
Otros	208,935	116,768
	<u>880,500</u>	<u>740,410</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y salarios	94,232	73,405
Beneficios sociales	61,001	50,543
Participación de trabajadores	1,125	1,299
Alimentación	26,095	23,604
Mantenimiento y reparaciones	43,456	32,739
Servicios básicos	25,713	24,685
Depreciaciones	72,559	80,346
Seguros	26,235	15,579
Otros	50,729	95,020
	401,145	397,220

16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de Mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.