

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016



DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 31 de Marzo del 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera—(NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros". Somos independientes de DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AuditLopsa
SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

12 de Junio del 2017

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	35,981	22,995
Inversiones	4	1,000	1,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,039,462	855,821
Inventarios	7	448,952	369,377
Activos por impuestos corrientes	13	1,525	25,358
Seguros pagados por anticipado		2,282	2,282
Total activos corrientes		1,529,202	1,276,833
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8	486,527	113,929
Cuentas por cobrar a parte relacionada	6	22,994	22,995
Otros activos	9	210,744	574,386
Total activos no corrientes		720,265	711,310
Total activos		2,249,467	1,988,143
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	10	782,374	822,002
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	701,132	496,717
Obligación por beneficios definidos	12	81,575	69,999
Pasivos por impuestos corrientes	13	200,426	130,787
Total pasivos corrientes		1,765,507	1,519,505
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	10	125,057	157,240
Obligación por beneficios definidos	12	261,662	210,359
Total pasivos no corrientes		386,719	367,599
Total pasivos		2,152,226	1,887,104
Patrimonio:			
Capital pagado	15	28,800	28,800
Reserva legal		14,400	14,400
Reserva facultativa		3,265	3,265
Utilidades retenidas			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		4,480	4,480
Resultados acumulados		88,764	72,255
Otros resultados integrales		(42,468)	(22,161)
Total patrimonio		97,241	101,039
Total pasivos y patrimonio		2,249,467	1,988,143


 Sr. Angel Padilla
 Gerente General

Ver notas adjuntas


 CPA Samuel Pazmiño
 Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Resultado Integral

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas		6,916,396	7,763,015
Costo de ventas		(5,824,397)	(6,474,036)
Utilidad bruta		1,091,999	1,288,979
Gastos de ventas	16	(760,680)	(781,717)
Gastos de administración	17	(345,120)	(407,174)
Otros ingresos		88,335	298
Costos financieros		(7,422)	(60,428)
Utilidad antes de impuesto a la renta		67,112	39,958
Gastos por impuesto a la renta	13	(50,603)	(58,667)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año, neto de impuestos		16,509	(18,709)


Sr. Ángel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas


CPA Samuel Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas						Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ajustes de Primera Adaptación de las NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	
				(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	28,800	14,400	3,265	4,480	90,964	-	141,909
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	(22,161)	(22,161)
Pérdida neta del año, 2015	-	-	-	-	(18,709)	-	(18,709)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	28,800	14,400	3,265	4,480	72,255	(22,161)	(101,039)
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	(20,307)	(20,307)
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	16,509	-	16,509
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	28,800	14,400	3,265	4,480	88,764	(42,468)	97,241



Sr. Angel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas



CPA Samuel Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		6,764,038	7,719,337
Pagado a proveedores y empleados		(6,667,191)	(7,370,564)
Efectivo generado por las operaciones		96,847	348,773
Intereses pagados		(7,422)	(60,428)
Impuesto a la renta pagado		(50,603)	(58,667)
Otros ingresos netos		88,335	298
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		127,157	229,976
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		-	(66,907)
Inversiones temporales		-	(1,000)
Otros activos		(42,360)	48,675
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(42,360)	(19,232)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Disminución en préstamos a corto plazo y largo plazo		(71,811)	(391,827)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(71,811)	(391,827)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos		12,986	(181,083)
Efectivo en caja y bancos al principio del año		22,995	204,078
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	35,981	22,995
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta		16,509	(18,709)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión de beneficios definidos		82,991	48,685
Depreciación de propiedades y equipos		33,404	63,686
Pérdidas actuariales		(20,306)	(22,161)
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(183,641)	(14,297)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	31,866
(Aumento) disminución en inventarios		(79,575)	29,649
Disminución en activos por impuestos corrientes		23,833	87,699
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		204,415	93,712
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		69,639	(70,334)
Aumento en pagos por obligaciones de beneficios definidos		9,588	180
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		127,157	229,976



Sr. Angel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas


CPA Samuel Pazmuño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra y comercialización 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 Eloy Alfaro, Avenida Infantería de Marina Solar 13, Durán – Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 40 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Marzo del 2017 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>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

continuación

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 2016.

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 periodo 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.

continuación

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.
- Inversiones, incluyen un depósito a plazo en un banco local, 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 parte relacionada, 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 si 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.
- 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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 periodo, 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.

Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

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.

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.

continuación.....

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período 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.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

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 período 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 período, 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.

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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

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 las 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 periodo en que ocurren.

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, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Reserva Legal y Facultativa

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.

Reserva facultativa representan utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

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.

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

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 períodos con los cuales se relacionan.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Provisión para Cuentas Dudasas

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 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
Cerramientos	20	20
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.

continuación

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.04	11.80
Vida laboral promedio remanente (2016: 5.2 y 2015: 4.9 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	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 período sobre el que se informa.

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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que son reconocidas en el resultado del período.

Incluyen las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales.

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 de Información Financiera aún no Vigentes

Las normas y modificaciones efectivas para los periodos anuales que comenzaron a partir del 1 de Enero de 2016 y que se mencionan a continuación, no tuvieron un impacto en los estados financieros de la compañía.

- NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas
- Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos – Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas
- Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización
- Enmienda a la NIC 16 y NIC 41 Propiedades, planta y equipo y agricultura: Plantas productoras
- Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación
- Enmienda a la NIC 1 Iniciativa de revelación
- Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de la consolidación.

La compañía no ha adoptado anticipadamente cualquier otra norma, interpretación o modificación que se haya emitido, pero que aún es efectiva.

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de Enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 7 Estado de Flujo de efectivo – Revelaciones	1 de Enero del 2017
Enmienda a la NIC 12 Impuestos a las ganancias – Reconocimientos de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de Enero del 2017
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de Enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de Enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de Enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de Enero del 2019

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Caja	30,097	14,589
Bancos	5,884	8,406
	<u>35,981</u>	<u>22,995</u>

4. Inversiones

Inversiones representa un certificado de depósito a plazo en un banco local con vencimiento en Mayo del 2017 e interés del 4.09%.

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

continúa...

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	955,116	802,758
Provisión para cuentas dudosas	(35,942)	(55,664)
	919,174	747,094
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	62,935	64,332
Empleados	45,777	44,395
Otras	11,576	-
Total	1,039,462	855,821

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

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Por vencer	145,183	33,398
Vencidos:		
1 - 30	158,798	148,813
31 - 60	78,959	48,649
61 - 90	32,739	49,966
91 en adelante	539,437	521,932
	955,116	802,758

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(55,664)	(53,454)
Provisión con cargo a gastos	-	(2,210)
Castigo	19,722	-
Saldo al final del año	(35,942)	(55,664)

continuation

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

6. Partes Relacionadas

Saldos con Parte Relacionada

Las cuentas por cobrar a parte relacionada consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			(US Dólares)	
Por cobrar a largo plazo:				
Raúl Padilla	Parte	Ecuador	22,994	22,995
			<u>22,994</u>	<u>22,995</u>

Las cuentas por cobrar a parte relacionada representan principalmente préstamos efectuados sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	32,400	32,400
	<u>32,400</u>	<u>32,400</u>

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Materiales de construcción	448,952	369,377
	<u>448,952</u>	<u>369,377</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Cerramientos	Maquinaria y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	(US Dólares)					
Costo y valuación:						
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	10,080	-	28,500	19,820	413,318	471,718
Adiciones	-	49,061	-	-	17,846	66,907
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	10,080	49,061	28,500	19,820	431,164	538,625
Transferencia de otros activos	406,002	-	-	-	-	406,002
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	416,082	49,061	28,500	19,820	431,164	944,627
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	-	(20,645)	(19,820)	(320,545)	(361,010)
Gastos por depreciación	-	-	(2,875)	-	(60,811)	(63,686)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	-	-	(23,520)	(19,820)	(381,356)	(424,696)
Gastos por depreciación	-	-	(2,851)	-	(10,553)	(33,404)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	-	-	(26,371)	(19,820)	(411,909)	(458,100)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	10,080	49,061	4,980	-	49,808	113,929
Valor neto al 31 de Diciembre del 2016	416,082	49,061	2,129	-	19,255	486,527

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, terreno están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente.

9. Otros activos

Otros activos consistían de lo siguiente:

continuación...

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Terreno sin utilizar	-	406,002
Otros activos no corrientes	28,851	-
Fideicomiso Spazio	87,412	73,903
Anticipos por compra de bienes inmuebles	94,481	94,481
	<u>210,744</u>	<u>574,386</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, terreno representa compra de un bien inmueble ubicado en la lotización "Fincas Vacacionales Las Brisas", del cantón Durán, el mismo que no está siendo utilizado.

10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
No garantizados:		
Sobregiros bancarios	52,115	131,935
Tarjetas de crédito	571,511	540,744
Subtotal	<u>623,626</u>	<u>672,679</u>
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	283,805	306,563
Subtotal	<u>283,805</u>	<u>306,563</u>
Clasificación:		
Corriente	782,374	822,002
No corriente	125,057	157,240
	<u>907,431</u>	<u>979,242</u>

Los préstamos con tarjetas de crédito representan línea de crédito para compra a proveedores de materiales de construcción pagaderos mensualmente con plazo de hasta 360 días e interés del 9.7%.

Resumen de acuerdos de los préstamos:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2016	2015		2016	2015
			(US Dólares)				
Banco Procredit	Prendario	Mensual	-	9.62%	Marzo 2016	-	7,434
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	-	Abril 2020	118,471	-
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	9.62%	Marzo 2018	25,159	178,506
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	-	11.83%	Octubre 2016	-	80,127
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	-	9.63%	Marzo 2019	-	14,218
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	8.83%	-	Febrero 2018	125,528	-
Banco Machala	Comercial	Mensual	-	8.95%	Enero 2016	-	1,531
Banco del Machala	Comercial	Mensual	8.95%	-	Junio 2017	10,524	-
Banco del Pacifico	Prendario	Mensual	-	11.23%	Septiembre 2016	-	12,209
Banco Guayaquil	Comercial	Mensual	11.23%	11.23%	Abril 2017	4,123	12,538
						283,805	306,563

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

	2016	2015
(US Dólares)		
2017	-	46,001
2018	65,054	46,993
2019	46,871	47,760
2020	13,132	16,486
	125,057	157,240

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
(US Dólares)		
Proveedores	507,707	434,317
Anticipos de clientes	130,225	38,896
Otras	63,200	23,504
	701,132	496,717

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 50 días y sin interés.

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre 2016	2015
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	69,732	62,948
Participación de trabajadores	11,843	7,051
	<u>81,575</u>	<u>69,999</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	206,629	162,565
Bonificación por desahucio — beneficios por terminación	55,033	47,794
	<u>261,662</u>	<u>210,359</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	46,343	23,476
Provisiones	113,616	7,051
Pagos	(97,011)	(23,476)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	62,948	7,051
Provisiones	111,002	11,843
Pagos	(94,003)	(7,051)
Ajustes	(10,215)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>69,732</u>	<u>11,843</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 2014	121,312	40,362
Provisiones	41,253	7,432
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	162,565	47,794
Provisiones	24,179	8,504
Pérdidas (ganancias) actuariales	21,572	(1,265)
Pagos	(1,687)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>206,629</u>	<u>55,033</u>

continuación...

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

13. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2016	2015
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	-	19,348
Retenciones en la fuente	1,525	6,010
	<u>1,525</u>	<u>25,358</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	130,043	111,219
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,922	4,568
Otros impuestos por pagar	62,461	15,000
	<u>200,426</u>	<u>130,787</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	50,603	58,667
Pagos	(50,603)	(58,667)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

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

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2016	2015
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	50,603	58,667
	50,603	58,667

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	67,112	39,958
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	120,374	96,805
Deducciones adicionales	(11,144)	(30,394)
Utilidad gravable	176,342	106,369
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	38,795	23,401
Impuesto a la renta mínimo	50,603	58,667
Impuesto a la renta causado	50,603	58,667
Retenciones en la fuente	(50,603)	(58,667)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Reformas Tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de partícipes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 las tasas efectivas de impuesto fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	67,112	39,958
Impuesto a la renta corriente	50,603	58,667
Tasa efectiva de impuesto	75.40%	146.82%

14. Instrumentos Financieros

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con bancos 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.

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 2016, 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 América, 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).

continuación

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos, 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.

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.

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 2.880 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00 y el capital autorizado en US\$28,800.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad		%		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		2016	2015	2016	2015		2016	2015
		(US Dólares)						
Verónica María Padilla Monard	Ecuatoriana	94%	94%	2.720	2.720	10,00	27.200	27.200
Ángel Bolívar Padilla Rendón	Ecuatoriana	6%	6%	160	160	10,00	1.600	1.600
		100%	100%	2.880	2.880		28.800	28.800

16. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos y salarios	187,599	217,455
Beneficios sociales	51,523	53,895
Participación de trabajadores	9,654	6,089
Mantenimiento y reparaciones	30,546	36,633
Intereses y multas	133,395	24,953
Movilización y transporte	135,860	168,948
Combustible	45,087	69,638
Repuestos	68,492	84,609
Publicidad	1,260	2,711
Suministros y materiales	26,248	48,569
Otros	71,016	68,217
	<u>760,680</u>	<u>781,717</u>

17. Gastos de Administración

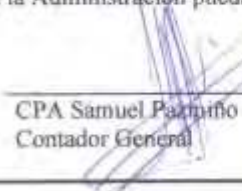
Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos y salarios	108,269	106,830
Beneficios sociales	94,098	67,994
Participación de trabajadores	2,189	962
Alimentación	6,984	33,206
Mantenimiento y reparaciones	29,574	41,321
Servicios básicos	20,351	21,362
Depreciaciones	33,404	63,686
Seguros	7,955	13,735
Otros	42,296	58,078
	<u>345,120</u>	<u>407,174</u>

18. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de Junio del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sr. Angel Padilla
Gerente General


CPA Samuel Párramo
Contador General