

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	4
Estados de resultados integrales.....	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.

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 2019 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.

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 2019, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría 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 auditoría 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) 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia 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 gerencia 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 gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, es responsable 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 separados.

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 gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, 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.



AUDITLOPSA

- 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 gerencia 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.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

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

11 de septiembre del 2020

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	131,532	90,994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	902,015	782,581
Inventarios	6	103,594	213,236
Activos por impuestos corrientes	12	65,873	19,626
Total activos corrientes		1,203,014	1,106,437
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	6,895	32,437
Cuentas por cobrar a parte relacionada	5	141,158	141,158
Otros activos	8	94,481	319,481
Activo por impuesto diferido	12	11,996	8,201
Total activos no corrientes		254,530	501,277
Total activos		1,457,544	1,607,714
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	9	579,905	687,532
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	254,912	268,670
Obligación por beneficios definidos	11	51,928	70,446
Pasivos por impuestos corrientes	12	122,332	83,453
Total pasivos corrientes		1,009,077	1,110,101
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	50,615	114,706
Obligación por beneficios definidos	11	257,649	273,814
Total pasivos no corrientes		308,264	388,520
Total pasivos		1,317,341	1,498,621
Patrimonio:			
Capital pagado	15	28,800	28,800
Reserva legal		7,541	6,507
Utilidades retenidas			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		4,480	4,480
Resultados acumulados		99,382	69,306
Total patrimonio		140,203	109,093
Total pasivos y patrimonio		1,457,544	1,607,714



Sr. Ángel 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>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas		4,653,459	6,206,612
Costo de ventas		<u>(3,937,660)</u>	<u>(5,019,727)</u>
Utilidad bruta		715,799	1,186,885
Gastos de ventas	16	(510,308)	(828,034)
Gastos de administración	16	(247,423)	(373,163)
Otros ingresos		73,149	90,444
Costos financieros		<u>(3,181)</u>	<u>(2,017)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		28,036	74,115
Impuesto a la renta:	12		
Corriente		(17,700)	(36,493)
Diferido		<u>3,795</u>	<u>4,848</u>
Utilidad neta		14,131	42,470
Ganancias actuariales		16,979	5,656
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>31,110</u>	<u>48,126</u>



Sr. Ángel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas



CPA Samuel Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Utilidades retenidas		Total
				Ajustes de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	
<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2017		28,800	2,745	4,480	21,589	57,614
Apropiación de reserva		-	3,762	-	(3,762)	-
Otros resultados integrales		-	-	-	5,656	5,656
Impuesto diferido 2018		-	-	-	3,353	3,353
Utilidad neta del año, 2018		-	-	-	42,470	42,470
Al 31 de diciembre del 2018		28,800	6,507	4,480	69,306	109,093
Apropiación de reserva		-	1,034	-	(1,034)	-
Otros resultados integrales		-	-	-	16,979	16,979
Utilidad neta del año, 2019		-	-	-	14,131	14,131
Al 31 de diciembre del 2019		28,800	7,541	4,480	99,382	140,203



Sr. Ángel 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	2019	2018
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		4,730,484	6,435,660
Pagado a proveedores y empleados		(4,817,469)	(6,838,866)
Efectivo utilizado por las operaciones		(86,985)	(403,206)
Intereses pagados		(3,181)	(2,017)
Impuesto a la renta pagado		(17,700)	(36,493)
Otros ingresos netos		73,149	90,445
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(34,717)	(351,271)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Ventas de propiedades y equipos		21,973	400,000
Compras de propiedades y equipos		-	(21,973)
Otros activos		225,000	(225,000)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		246,973	153,027
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
(Disminución) aumento en préstamos a corto plazo y largo plazo		(171,718)	240,573
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(171,718)	240,573
Aumento neto en efectivo en caja y bancos		40,538	42,329
Efectivo en caja y bancos al principio del año		90,994	48,665
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	131,532	90,994
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		14,131	42,470
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		-	2,813
Provisión de beneficios definidos		32,158	35,911
Depreciación de propiedades y equipos		3,569	1,111
Impuesto diferido		(3,795)	(4,848)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(119,434)	49,081
Aumento en cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	(122,164)
Disminución en inventarios		109,642	28,161
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(46,247)	23,920
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(13,758)	(274,155)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		38,879	(100,197)
Disminución en pagos por obligaciones de beneficios definidos		(49,862)	(33,374)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(34,717)	(351,271)



Sr. Ángel Padilla
Gerente General

Ver notas adjuntas



CPA Samuel Pazmiño
Contador General

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

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 e 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 2019 y 2018, la compañía mantenía 29 y 37 empleados respectivamente, para desarrollar sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía 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>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2020
Enmiendas	
NIIF 3 - Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2019 por la compañía:

NIIF 16 Arrendamientos

La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un *único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.*

Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza la guía de alquileres existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos.

El plazo de arrendamiento de los diferentes contratos se determina como el periodo no cancelable de cada uno de los arrendamientos considerando las opciones de prorrogar cuando es razonablemente seguro de ejercerla y de rescindir cuando es razonablemente seguro de no ejercer esa opción.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente a costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y ajustado para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos por arrendamientos se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa el tipo de interés incremental del arrendamiento.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelven a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

Al 1 de enero de 2019, no existieron impacto en la aplicación de la nueva norma para la compañía en el reconocimiento de nuevos activos bajo el concepto de “Activos por derecho de uso” y los pasivos por arrendamiento.

Moneda funcional

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

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente de su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 transfiere 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, 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 son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, 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 plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

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

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

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.

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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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 período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y para el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, por ser una pequeña empresa que cumple la condición que sus ingresos brutos anuales se encuentren entre trescientos mil uno y un millón de dólares la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período 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 período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

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

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Participación de trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

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.

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 período actual y períodos 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 período. 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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, 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:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 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 el gasto 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. aun 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.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	8.21	7.72
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación (promedio)	16.20	14.83
Tasa pasiva referencial	5.87	5.10
Vida laboral promedio remanente (2019:4.65 y 2018: 4.43 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: 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 (continuación)

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.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	113,352	70,141
Bancos	18,180	20,853
	<u>131,532</u>	<u>90,994</u>

Bancos incluye un plan de ahorro programado en un banco local con interés del 4%.

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	463,848	540,873
Provisión para cuentas dudosas	<u>(9,806)</u>	<u>(9,806)</u>
	454,042	531,067
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	392,660	192,933
Empleados	32,656	32,641
Otras	22,657	25,940
Total	<u>902,015</u>	<u>782,581</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de materiales de construcción, con plazos promedios de 60 días y sin interés.

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

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0.00%	0.00%	-	-	37,857	19,781
Vencidos:						
1 - 30	0.00%	0.00%	-	-	91,880	207,744
31 - 60	0.00%	0.00%	-	-	44,012	27,122
61 - 90	0.00%	0.00%	-	-	14,418	8,556
91 en adelante	3,56%	3,53%	<u>9,806</u>	<u>9,806</u>	<u>275,681</u>	<u>277,670</u>
			<u>9,806</u>	<u>9,806</u>	<u>463,848</u>	<u>540,873</u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(9,806)	(6,993)
Provisión con cargo a gastos	-	(2,813)
Saldo al final del año	<u>(9,806)</u>	<u>(9,806)</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. 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	
			2019	2018
Por cobrar:				
Raúl Padilla	Parte	Ecuador	141,158	141,158
			<u>141,158</u>	<u>141,158</u>

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

Durante los años 2019 y 2018, la compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la compañía DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la compañía es representado por el gerente. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios sociales de la gerencia clave de la compañía. Se presentan como sigue:

	2019	2018
	<u>26,400</u>	<u>32,400</u>
Sueldos fijos	26,400	32,400
	<u>26,400</u>	<u>32,400</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Materiales de construcción	103,594	213,236
	103,594	213,236

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Maquinaria y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Costo o valuación:					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	406,002	28,500	19,820	431,164	885,486
Adiciones	-	-	-	21,973	21,973
Ventas	(400,000)	-	-	-	(400,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	6,002	28,500	19,820	453,137	507,459
Ventas	-	-	-	(21,973)	(21,973)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	6,002	28,500	19,820	431,164	485,486
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(28,500)	(19,820)	(425,591)	(473,911)
Gastos por depreciación	-	-	-	(1,111)	(1,111)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(28,500)	(19,820)	(426,702)	(475,022)
Gastos por depreciación	-	-	-	(3,569)	(3,569)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	(28,500)	(19,820)	(430,271)	(478,591)
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	6,002	-	-	26,435	32,437
Valor neto al 31 de diciembre del 2019	6,002	-	-	893	6,895

8. Otros activos

Otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipos por compra de bienes inmuebles	94,481	319,481
	94,481	319,481

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados:		
Tarjetas de crédito	250,995	556,225
Subtotal	250,995	556,225
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	379,525	246,013
Subtotal	379,525	246,013
Clasificación:		
Corriente	579,905	687,532
No corriente	50,615	114,706
	630,520	802,238

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:

Acreeedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal		Plazo hasta	31 diciembre	
			2019	2018		2019	2018
						<i>(US Dólares)</i>	
Banco Procredit	Prendario	Mensual	9.62%	9.62%	abril 2020	18,402	73,342
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	9.33%	9.33%	febrero 2021	96,323	172,556
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	9.33%	-	febrero 2021	264,800	-
Banco del Machala	Comercial	Mensual	8.95%	8.95%	mayo 2019	-	115
						379,525	246,013

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
2020	-	100,323
2021	50,615	14,383
	50,615	114,706

Los préstamos bancarios, se encuentran garantizados con bienes del accionista.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	180,925	200,790
Anticipos de clientes	23,201	14,891
Otras	50,786	52,989
	<u>254,912</u>	<u>268,670</u>

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

11. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	46,981	57,367
Participación de trabajadores	4,947	13,079
	<u>51,928</u>	<u>70,446</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	224,871	229,732
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	32,778	44,082
	<u>257,649</u>	<u>273,814</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2017	15,546	10,168	31,021	15,551	2,673	74,959	9,724
Provisión	21,835	13,379	24,062	11,199	37,788	108,263	13,079
Pagos	(19,441)	(13,479)	(40,993)	(14,405)	(37,537)	(125,855)	(9,724)
Al 31 de diciembre del 2018	17,940	10,068	14,090	12,345	2,924	57,367	13,079
Provisión	21,990	13,593	20,989	16,636	33,712	106,920	4,947
Pagos	(18,378)	(15,123)	(22,727)	(26,443)	(34,635)	(117,306)	(13,079)
Al 31 de diciembre del 2019	<u>21,552</u>	<u>8,538</u>	<u>12,352</u>	<u>2,538</u>	<u>2,001</u>	<u>46,981</u>	<u>4,947</u>

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	219,806	42,890
Costo laboral por servicios actuariales	10,339	6,148
Costos financieros	16,220	3,204
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	3,297	(1,282)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3,963)	(3,708)
Beneficios pagados	(9,466)	(3,170)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,501)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	229,732	44,082
Costo laboral por servicios actuariales	8,564	3,301
Costos financieros	17,002	3,291
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(14,332)	(528)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4,508)	(2,119)
Beneficios pagados	(8,501)	(15,249)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,086)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	224,871	32,778

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	36,298	19,626
Crédito tributario	29,575	-
	65,873	19,626
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	90,564	82,075
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	768	1,249
Otros impuestos por pagar	31,000	129
	122,332	83,453

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	17,700	36,493
Pagos	(17,700)	(36,493)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la renta

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	17,700	36,493
Ingreso del impuesto diferido	(3,795)	(4,848)
	13,905	31,645

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	28,036	74,115
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(7,594)	(369,626)
Gastos no deducibles	52,362	93,636
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	38,971
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1,139	49,599
Deducciones adicionales	(10,726)	(10,748)
Generación / reversión de diferencias temporarias		
Por provisiones	7,584	19,391
Utilidad gravable	70,801	(104,662)
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	17,700	-
Impuesto a la renta mínimo	-	36,493
Impuesto a la renta causado	17,700	36,493
Retenciones en la fuente	(17,700)	(36,493)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia 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

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

Saldos del impuesto a la renta diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	Diferencias temporarias		31 de	Cargo (abono)	31 de
	2019	2018	diciembre	al estado de	diciembre
			del 2018	resultados	del 2019
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión por jubilación patronal	15,179	19,391	8,201	3,795	11,996
	<u>15,179</u>	<u>19,391</u>	<u>8,201</u>	<u>3,795</u>	<u>11,996</u>

13. 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 país, de mercado, de crédito y de liquidez.

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

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 2019, 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).

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Administración		Ventas	
	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos y salarios	110,798	127,600	146,864	147,889
Beneficios sociales	22,779	29,906	82,299	84,922
Participación de trabajadores	4,947	13,079	-	-
Alimentación	11,916	12,118	-	-
Mantenimiento y reparaciones	20,045	25,235	17,952	50,602
Servicios básicos	13,347	16,386	-	-
Depreciaciones	3,569	9,306	-	-
Seguros	116	628	-	-
Intereses y multas	-	-	98,453	72,877
Movilización y transporte	-	-	51,938	50,690
Combustible	-	-	34,462	37,445
Repuestos	-	-	46,556	56,195
Publicidad	-	-	375	2,075
Suministros y materiales	-	-	18,116	18,269
Otros	59,906	138,905	13,293	307,070
	247,423	373,163	510,308	828,034

17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”;

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos
- Restricción general de circulación de vehículos y personas
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional

DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

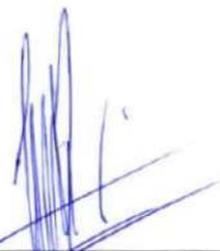
Notas a los estados financieros (continuación)

- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descrita anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha.



Sr. Ángel Padilla
Gerente General



CPA Samuel Pazmiño
Contador General