

# 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
<b>Enmiendas</b>	
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 depreciá 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 actuaria 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:

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
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:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
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:

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

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)**

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

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:

<b>Créditos por ventas</b>	<b>Tasa de pérdida crediticia esperada</b>		<b>Pérdida crediticia esperada</b>		<b>Clientes al 31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0.00%	0.00%	-	-	<b>37,857</b>	19,781
Vencidos:						
1 - 30	0.00%	0.00%	-	-	<b>91,880</b>	207,744
31 - 60	0.00%	0.00%	-	-	<b>44,012</b>	27,122
61 - 90	0.00%	0.00%	-	-	<b>14,418</b>	8,556
91 en adelante	3,56%	3.53%	<b>9,806</b>	9,806	<b>275,681</b>	277,670
			<b>9,806</b>	9,806	<b>463,848</b>	540,873

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

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

## 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
(US Dólares)			
Por cobrar:			
Raúl Padilla	Parte	Ecuador	141,158
			141,158
			141,158

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
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	26,400	32,400
	26,400	32,400

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

# DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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:

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

### 8. Otros activos

Otros activos consistían de lo siguiente:

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

**DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**9. Préstamos**

Los préstamos consistían de lo siguiente:

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

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

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

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

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

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:

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

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:

	<b>Décimo tercer sueldo</b>	<b>Décimo cuarto sueldo</b>	<b>Fondo de reserva</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Aporte patronal</b>	<b>Beneficios sociales</b>	<b>Participación de trabajadores</b>
	<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	<b>21,552</b>	<b>8,538</b>	<b>12,352</b>	<b>2,538</b>	<b>2,001</b>	<b>46,981</b>	<b>4,947</b>

**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:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>
	<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:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<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:

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

**Impuesto a la renta**

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

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

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	28,036	74,115
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
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	<b>(10,726)</b>	<b>(10,748)</b>
<b>Generación / reversión de diferencias temporarias</b>		
Por provisiones	7,584	19,391
Utilidad grabable	70,801	(104,662)
Tasa de impuesto	<b>25%</b>	<b>22%</b>
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	<b>(17,700)</b>	<b>(36,493)</b>
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% (Paraisos 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 diciembre del 2018	Cargo (abono) al estado de resultados	31 de diciembre del 2019
	2019	2018			
Activo por impuesto diferido:					
Provisión por jubilación patronal	15,179	19,391	8,201	3,795	11,996
	15,179	19,391	8,201	3,795	11,996

#### 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)

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 gerencia para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## **14. Gestión de capital**

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los socios, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

## **15. Patrimonio**

#### *Capital pagado*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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	% participación		Valor nominal			31 de diciembre	
		2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018
Verónica María Padilla Monard	Ecuatoriana	94.00	94.00	2.720	2.720	10.00	27,200	27,200
Ángel Bolívar Padilla Rendón	Ecuatoriana	6.00	6.00	160	160	10.00	1,600	1,600
		100.00	100.00	2.880	2.880		28,800	28,800

## **16. Gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

## DISTRIBUIDORA DURAN DISDURAN S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	Administración		Ventas	
	2019	2018	2019	2018
	(US Dólares)			
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