



**DISTRINA S.A.**

**ESTADO FINANCIEROS Y ANEXOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



*De la Oficina de:  
Sr. Ramón Cavall J.*

**Contador Público Lic. # 4643  
Economista Lic. # 401  
Auditor Externo Lic. # SC-RNAE 231  
Peritos Contables Lic. # SC.O.RPC.003**

Alfaro y Cía. S.A. - Calle Alameda 1001 - 11500 - Q.F.  
Tel: 5032222 - 2222222  
E-mail: [alfaro@alfaroycia.com](mailto:alfaro@alfaroycia.com)  
Copyright © 2014

## CONTENIDO

### CAPITULO 1

*Informe y opinión de los Auditores Independientes* 1-3

*Balance General* 4-5

*Estado de Perdida y Ganancia.* 6

*Estado de Cambio de Evolución del Patrimonio* 7

*Estado de Flujo de Efectivo.* 8

### CAPITULO 2

*Información General* 9-12

### CAPITULO 3

*Nota a los Estado Financiero* 13-26

### CAPITULO 4

*Comentario* 27

# Econ. Ramón Carriel Fuentes CPA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

**DISTRINA S.A.**

Guayaquil, 30 de Mayo del 2015

## INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros de **DISTRINA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y, con fecha 30 de Mayo del 2015, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, así como el resumen de políticas contable significativas y otras nota explicativa.

## RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE DISTRINA S.A.

2. La gerencia de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con norma internacionales de contabilidad (NIC), y las normas internacionales de información financiera (NIIF) para las PYMES, establecida por la Superintendencia de Compañía y por el Servicio de Rentas Internas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no esté afectados por distorsiones significativas, sea está causada por fraude o error, mediante la selección y aplicación de política contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con la circunstancias.

Dirección: Cda. Alborada 6ta. Etapa Manzana # 668 villa 4-5

Teléfono # 2920737- 2920026

E-mail: [carriel1@gye.satnet.net](mailto:carriel1@gye.satnet.net)

Guayaquil- Ecuador

## RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacional de Auditoría (NIA) y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros de **DISTRINA S.A.** Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión.

## OPINIÓN.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presenta razonablemente la situación financiera de la empresa **DISTRINA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, la variaciones de su capital contable, y los cambio de su situación financiera y el flujo en efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas internacionales de contabilidad (NIC)

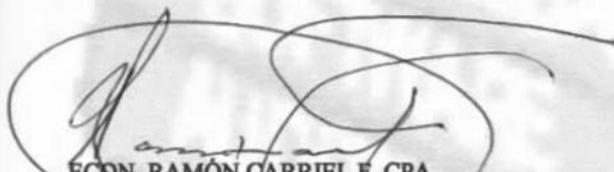
## CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

5. Nuestra opinión de los cumplimientos de las obligaciones tributaria que tiene la empresa **DISTRINA S.A.**, como agente de retención y percepción, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, con los comentarios en el informe de Recomendaciones sobre Aspecto Tributarios.

# ASESORIA DE:

**ENFASIS**

6. La empresa por un error de interpretación de las Norma Internacionales de Contabilidad efectuó algunos asientos contables en las cuentas de patrimonio, que en la respectiva sustitutiva se realizaron las correcciones. De la misma forma se corrigen los ingresos no operacionales indicados en la cláusula octava de la resolución N° 109012014RRECO73038 y la resolución N° 109012014RREC005976, por devolución de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.



**ECON. RAMÓN CARRIEL F. CPA.**  
**AUDITOR EXTERNO N° SC-RNAE-231**  
**RUC. 0900819988001**

**Dirección: Cda. Alborada 6ta. Etapa Manzana # 668 villa 4-5**  
**Teléfono # 2920737- 2920026**  
**E-mail: [carriel1@gye.satnet.net](mailto:carriel1@gye.satnet.net)**  
**Guayaquil- Ecuador**

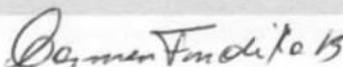
DISTRINA S.A.

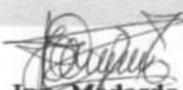
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado dólares americanos)

	Nota	2013	2014
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Cajas - Bancos	4.1	41,961	49,442
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	4.2	989,384	1,029,181
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	4.3	71,470	75,434
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	4.3.1	50,995	84,884
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4.2	40,598	49,964
Crédito Tributario (IVA)	4.5	44,429	124,787
Crédito Tributario Renta	4.4	348,090	217,158
Inventarios	4.6	649,354	531,897
Inventarios de Producto en Proceso	-	155,735	-
Provisión de Inventario	-	18,051	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,292,770</b>	<b>2,062,820</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Muebles y Enseres	4.7	4,295	4,406
Naves y Embarcación		48,000	48,000
Maquinarias y Equipos		6,601	7,121
Equipos de Computación		1,055	2,018
Vehículos		98,917	114,775
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>			
Terrenos	4.7	200,256	200,256
Edificios		363,401	363,401
(-) Depreciación Acumulada		182,807	209,315
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>539,719</b>	<b>530,664</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2,832,489</b>	<b>2,593,483</b>

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

  
 Ing. Carmen Fondevila  
 Gerente General

  
 Ing. Medardo Quimi  
 Contador

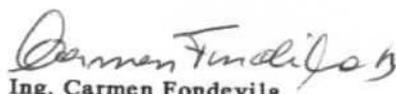
DISTRINA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado dólares americanos)

	Nota	2013	2014
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Ctas. por Pagar No Relacionadas Locales	4.8	541,559	600,154
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	2,558	-
Préstamos de Accionistas Locales	4.9	193,362	205,633
Otras Cuentas por P.Relacionadas Locales	4.10	172,450	183,509
Otras Cuentas Relacionadas Locales	4.11	354,239	309,086
Dividendo por Pagar	4.12	209,306	406,323
Impuesto por Pagar	4.13	75,053	94,509
Participación Trabajadores por Pagar	4.14	13,965	17,526
Obligaciones por Pagar	4.15	-	10,832
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,562,493</b>	<b>1,827,570</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Instituciones Locales		1,173	
Otros Pasivo			
Ctas/Dctos Pagar Relacionados Locales	4.16	704,408	537,288
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>705,580</b>	<b>537,288</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>2,364,858</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	4.17	3,200	3,200
Reserva Legal		1,600	1,600
Superavil por Revaluación		85,458	
Utilidad Años Anteriores		413,208	146,360
Ganancia /Perdida en el Ejercicio		60,950	77,465
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>564,416</b>	<b>228,625</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,832,489</b>	<b>2,593,483</b>

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

  
 Ing. Carmen Fondevila  
 Gerente General

  
 Ing. Medardo Quimi  
 Contador

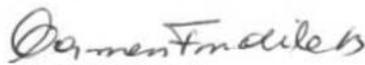
## DISTRINA S.A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 ( Expresado dólares americanos)

	2013	2014
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		
Ventas con el 12%	2,992,574	3,497,082
Ventas con el 0%	205,735	220,093
Otras rentas gravadas	27,426	3,829
<b>Total de Ingresos</b>	<b>3,225,736</b>	<b>3,721,004</b>
MENOS		
(-) Costo de Ventas	2,777,262	2,952,168
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>448,474</b>	<b>768,836</b>
<b>Gastos de Operaciones</b>		
Gastos Administrativos	356,367	651,997
<b>Ganancia(Perdida) del Año</b>	<b>92,106</b>	<b>116,839</b>
(-) 15% Participación de Empleados	13,816	17,526
(+) Gastos no Deducibles	-	-
<b>Utilidad Fiscal</b>	<b>78,291</b>	<b>99,313</b>
(-) 22% Impuesto a la Renta	17,224	21,848,97
<b>Ganancia del Presente Ejercicio</b>	<b>61,067</b>	<b>77,465</b>

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

  
Ing. Carmen Fondevila

Gerente General

  
Ing. Medardo Quimi

Contador

DISTRINA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado dólares americanos)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	GANANCIA AÑO ANTERIORES	GANANCIA/PERDIDA DEL EJERCICIO	SUPERAVIL REVALUACIÓN	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	3,200	1,600	413,208	60,950	85,458	564,416
Cambio:			-266,848	-60,950	-85,458	
Ganancia 31 de Diciembre del 2014				77,465		
Saldo 31 de Diciembre de 2014	3,200	1,600	146,360	77,465	-	228,625

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros



Ing. Carmen Fondevila  
Gerente General



Ing. Melitón Quiroga  
Contador

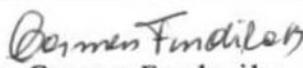
DISTRINA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado dólares americano)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	2013	2014
Efectivo recibido de clientes	3,226,030	3,419,433
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 3,004,993	-2,233,948
Gastos de administración	- 356,367	-651,997
Pago de impuestos		-21,849
Otras cargas		-17,526
<b>Efectivo Neto Proviene de Actividades de Operación</b>	<b>- 135,330</b>	<b>494,113</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	24,981.00	17,451.00
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>24,981.00</b>	<b>17,451.00</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación</b>		
Disminución de Otros Pasivos de Largo Plazo	-117,403.00	-168,292.00
Aumento de Patrimonio o Disminucion	83,193.00	-335,791.00
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiación</b>	<b>-34,210.00</b>	<b>-504,083.00</b>
<b>INCREMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>	<b>-76,139.00</b>	<b>7,481.00</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<b>118,100.00</b>	<b>41,961.00</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>41,961.00</b>	<b>49,442.00</b>

Ver notas explicativa anexas a los estados financieros

  
 Ing. Carmen Fondevila  
 Gerente General

  
 Ing. Medardo Quimi  
 Contador

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

**LA EMPRESA**

*DISTRINA S.A.*, se constituyó el día 25 de febrero del 2000, ante la notaria Vigésima Octava del Cantón de Guayaquil, Ab. Norma Thompson Barahona, y fue inscrita el día 31 de Marzo del 2000, de fojas 4201 a 4221, número 514 del Registro Mercantil Industrial y anotada bajo el número 7140 del repertorio, en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil y con Registro Único de Contribuyente N° 0992120614001. En la Cdla. Lotización Inmacomsa Calle Alfa Tecas-Mangos Manzana 26, con número de expediente N° 100383

**1. OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA.**

La Compañía se dedica a la importación exportación, compra, ventas, comercialización y distribución de materia prima para la industria del platico, almidón, textil.

**1. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA EMPRESA**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), indicada en la Resolución N° 08.G.DSC.010 de 20 de Noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañía estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujeto a su control y vigilancia de la misma se establece que se aplicarán a partir del 1 de Enero del 2010,2011,2012 y el periodo de transición para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se establece como el año 2009, 2010, y 2011, por lo cual como parte del mismo proceso, se debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las norma (NIIF) hasta Marzo del 2009, 2010, 2011, 2012, el cual deberá ser aprobado por la Junta General de Accionista.*

*La compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012 siendo el 2011 el año de transición. Con la Resolución No.SC.ICI.CPIFRS.G. 11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.*

*La Superintendencia de Compañía califica como Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:*

- *Monto de Activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares;*
- *Registren un valor bruto de ventas anuales de Hasta Cinco Millones de Dólares;*
- *Tengan menos de 200 trabajadores ocupados. Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados.*

*La empresa DISTRINA S.A, califica como Pequeña y Mediana Entidades (Pymes), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañía. En caso de aplicar uno o dos condiciones aplicaría "NIIF" Completas*

*También se ha aplicado las disposiciones legales prescritas o permitida por el Servicio de Rentas Interna.*

### **3. OPERACIONES.**

*Los estados financieros adjuntos han sido preparados como negocios en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Están presentados en unidades monetarias de dólares americanos. Los estados financieros de la compañía se registraron sobre la base de devengado. La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF y NIC, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable. Los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración de la empresa.*

*El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo y el estado de cambio en el patrimonio de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de la información.*

*Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados.*

#### **3.1 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO.**

*La administración tiene la responsabilidad de controlar constantemente los factores de riesgo más importante que tiene la empresa en la gestión económica y financiera que se puede desarrollar dentro de un ejercicio económico que tiene la compañía.*

*Los riesgos están presentes en todo momento o circunstancia y son amenazas internas y externas que no son precisamente originadas por una inadecuada estructura organizacional sino que son inertes a cualquier tipo de la organización.*

*La administración debe estar en capacidad de enfrentar los diferentes problemas para que la empresa no vea afectado su rentabilidad.*



Entre algunos riesgos estratégicos e inherentes del negocio tenemos:

- **Riesgo en el crédito**, no se hicieron política adecuada para calificar los crédito y elevación del crédito sin el respaldo financiero de la empresa y desconfianza en el mercado y tasa de interés alta.
- **Riesgo de iliquidez**, se pueden llegar a tener activo improductivo, exceso de financiamiento entregado a los clientes, exceso de inventario en bodega que no rota adecuadamente, inversiones no rentable. ¿Los vencimientos de sus obligaciones a corto plazo están convenientemente espaciados?, Tiene suficiente capital de trabajo.
- **Riesgo Interno**, la organización no tiene buena administración y ausencia de planificación de los factores interno que tiene una empresa, mal clima laboral que perjudica la producción de la empresa.
- **Riesgo de Recurso Humano**, la contratación del personal sin investigación suficiente en la preparación que debe tener para sus labores diarias.
- **Riesgo del Producto**, competencia del mercado, precios la calidad del producto o del servicio, la empresa siempre tiene que fortalecer el producto o el servicio.
- **Riesgo a los Resultados** ¿Se tiene la producción apropiada para abastecer el mercado? ¿Qué volumen de producción necesita para que el importe de sus ingresos sea igual a la suma de sus costos fijos y variables y por lo tanto no obtener ni utilidad o pérdida? Tiene una utilidad razonable sobre el capital total.
- **Riesgo de los Procedimientos**: Manuales de instrucciones desactualizados, incompletos, demasiados engorrosos, obsoletos con los cuales no se permite una buena ejecución de las actividades de la empresa.
- **Riesgo de la Información**: No tener la información al día, actualizada para la toma de decisiones económica y financiera que necesita la empresa para alcanzar las metas.
- **Riesgos de Fraude**: Muchas empresas en cualquier momento pasan por esta situación, que no se puede desconocer ni mucho menos ignorar, es una amenaza que está presente en todo momento, porque la empresa puede tener debilidad en la organización y se aprovecha algunos empleados.
- **Riesgos de Control Interno**. Ausencia de auditoria interna. Cuando se implementa una serie de controles que la empresa tiene que tener para obtener buenos resultados, es preciso realizar auditorías para analizar los cumplimientos de los controles y las políticas respectivas que tiene cada empresa. ¿De qué sirven los controles sino se están efectuado el seguimiento respectivo?

A estos y muchos más riesgos están expuestas las empresas a diario por lo que se recomienda tenerlos presente para evitar que se vean gravemente afectadas por las diferentes circunstancias. En ocasiones son debilidades que pueden no estar cuantificadas pero que a la larga traen consecuencia económica, financiera y administrativa, que es negativa para los negocios.

### **3.1 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociadas con la venta cobrada por cuenta del gobierno del país.

### **3.2 COSTOS POR PRÉSTAMOS**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### **3.3 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes.

### **3.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipos se utilizar porcentaje, autorizar por el Servicio de Rentas Interna.

Si existe algún indicio de que ha producido un cambio significativo en la de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

<i>Inmuebles (excepto terrenos</i>	<i>5% anual</i>
<i>Instalación, maquinarias, equipos y muebles</i>	<i>10% anual</i>
<i>Vehículos, equipos de transporte y equipos</i>	<i>20% anual</i>
<i>Equipos de cómputo y software</i>	<i>33%</i>

### **3.5 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimados y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultado.*

*De la misma forma similar se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios.*

*Si una partida de inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de determinación y venta y se reconocen inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.*

### **3.6 INVENTARIOS**

*Los inventarios se expresan al costo y el precio de venta menos los costos de terminación para la venta cuando el producto está deteriorado. El costo se calcula aplicado el método promedio que permito nuestra leyes fiscales.*

### **3.7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

*La mayoría de las ventas se realizar con condiciones de crédito normales y los importe de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.*

*Los acreedores comerciales se dan mismo tratamiento. Si es de otra moneda extranjera se aplica la tasa de cambio vigente. La ganancia o la pérdida se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.*

### **3.8 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS**

*Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.*

### **3.9 RESERVA LEGAL**

*La Ley de Compañía requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.*

### **3.10**

### **3.10 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL**

*El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. El código también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.*

### **3.11 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

*La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio, en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo del país.*

### **3.12 IMPUESTOS LA RENTA**

*La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante una tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables del ejercicio y cargadas al resultado del año. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 23% en 2012 y 22% en el año 2013. También la empresa puede hacer reinversiones y tiene un descuentos del 10% en pago de impuestos a la renta. Desde el 2010 se comenzó a pagar un anticipo mínimo de impuestos a la renta que se desprende de la siguientes manera: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales estos anticipos se calcula a base del balance del año anterior.*

*Esta norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo a las norma establecida por el Servicio de Renta Internas.*

### **3.13 CUENTAS POR COBRAR**

*El art.10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, determina "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de*

recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total." Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales de acuerdo al mercado y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

### **3.14 PARTES RELACIONADAS**

Para efectos tributarios se consideraran partes relacionada a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente, en la dirección, administrativa, control o capital de estas.

### **3.15 INGRESOS DE LAS EMPRESAS DE CONSTRUCCIÓN**

Las empresas que obtengan ingresos provenientes de la actividad de la construcción, satisfarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa.

Cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendados por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de obra terminada y el sistema de porcentaje de terminación, pero adoptado un sistema no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas.

De acuerdo a NIC N° 11 indica que la norma en su actualización solo permite el uso del método de avance de obra, es decir que cuando hay cobros como anticipos de clientes o adelantos para la construcción estos deben acumularse en el pasivo y los costos generados en la construcción deben contabilizarse en el activo, una vez que se llega al cierre del fin de año se deberá estimar con suficiente fiabilidad el avance de obra y reconocer estos ingresos y costos para el estado de resultados.

### **3.16 LAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS NIC N°12**

Son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Las diferencias temporarias pueden ser:

- *Diferencias temporarias imponible, que son aquellas diferencias temporarias que da lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.*
- *Diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.*

#### 4. NOTAS EXPLICATIVAS

##### 4.1 CAJA - BANCOS

Estos valores fueron confirmados con las conciliaciones bancarias y cuadrado con el estado de flujo de efectivo como podrán observar.

CAJA - BANCOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Caja	-128	148
Bco. J.Artega	9,607	39,534
Bco. Pacifico	39,962	2,279
<b>TOTAL</b>	<b>49,442</b>	<b>41,961</b>

##### 4.2 CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA.

Son los valores que los clientes adeudan a la empresa por la compra efectuada durante el presente periodo. No genera ningún interés, la empresa tampoco calcula el valor actual de los créditos. Podemos observar que existe una deficiencia en la provisión de créditos dudosos \$ 44.759,00.

CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014						
		2014		2013		
	%	Valores	%		Calificación	
Por vencer	69.99	720,332	67.4	666,364	720,332	Riesgo Normal
1-30 días	18.73	192,800	8.3	81,969	192,800	Riesgo Potencial
31-60 días	1.91	19,662	4.1	40,073		
61,-90 días	0.16	1,664	1.6	15,359	21,326	Deficientes
90días y mas	9.20	94,723	18.8	185,619	94,723	Dudosos
<b>GRAN TOTAL</b>		<b>1,029,181</b>		<b>989,384</b>	<b>1,029,181</b>	
Provisión Incobrable	2.8	49,964	4.1	40,598	49,964	
<b>TOTAL NETO</b>		<b>979,217.2</b>		<b>948,786</b>	<b>44,759</b>	<b>Defic. Provisión</b>

#### 4.3 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Son valores que empresa relacionada debe, y durante el ejercicio se cruza no genera intereses y son pagada en corto plazo.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Soldsa	71	-
Plastirios	73,808	71,470
Medardo Quimi	1,555	
<b>TOTAL</b>	<b>75,434</b>	<b>71,470</b>

#### 4.3.1 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA LOCALES

Son tercera persona que debe a la empresa no genera interés y se liquida en el periodo.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Deposito en Garantia	19,200	5,100
Anticipo a Gastos	459	1,591
Anticipo a Compras	64,915	37,599
Inversión Locales	-	3,950
Prestamos de Empleados	311	2,755
<b>TOTAL</b>	<b>84,884</b>	<b>50,995</b>

#### 4.4 CRÉDITO TRIBUTARIO DE LA RENTA

Son los valores que tiene la empresa a su favor, del pago anticipado y la retención en las fuentes. Estos valores se cruzan con los impuestos que se genera al fin de año con resultado que tenga la empresa en la operación del negocio.

<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>		
<b>Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	180,824	241,691
Anticipo de Imptos a la Renta	36,169	33,711
Retención de Impuestos a la Salida D.	165	72,688
<b>TOTAL</b>	<b>217,158</b>	<b>348,090</b>

#### 4.5 CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO VALOR AGREGADO

Son valores que la empresa tiene a favor y se cruza con las ventas o compra durante el ejercicio económico de la empresa.

<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>		
<b>Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Credito Tributario del IVA Compra	61,148	44,429
Credito Tributario del IVA Vtas	10,975	
Creditos Tributarios	52,664	
<b>TOTAL</b>	<b>124,787</b>	<b>44,429</b>

#### 4.6 INVENTARIO DE MERCADERIA

La existencia de mercadería, con precio de costos a disposiciones del clientes con una rotación aceptable en este tipo de negocios y no tenemos mercadería obsoleta.

INVENTARIO DE PRODUCTO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Nonyl Fenol	28,391	25,520
Alcohol Industrial	4,205	18,442
Polietilenos	179,395	241,084
PVC	-	27,875
Dioxido de Titanio	19,948	1,779
Carbonato de Calcio	42	14,118
Polipropilenos	-	13,319
Masterbatch	37,174	52,517
Dop	10,680	82,531
Acido Citrico Anhidro	37,345	28,268
Aditivo para Polietileno	-	941
Aditivo para PP	-	2,458
Peroxido de Hydrogeno	91,039	20,603
Canjes de mercaderia	-	5,628
Ceras	-	3,108
Alimentadoras para Extrusoras	700	700
Lauril Eter Sulfato de sodio	6,143	17,294
Acido Ascorbico Usp	11,469	29,740
Hipoclorito de Calcio 70%	39,396	15,613
Metabisulfito de Sodio	15,273	15,865
Solvente	25,581	15,540
Mono Ethylen Glycol	22,795	25,327
Mercaderia en Prestamos	-	14,365
Canjes de mercaderia	-	5,628
Ethylene vinyl Acetate	1,167	
Wendaphos	1,156	
<b>TOTAL</b>	<b>531,897</b>	<b>649,534</b>

#### 4.7 ACTIVO FIJO

El activo que tiene la empresa a la fecha indicada se aplicó el porcentaje que indica la Ley del Régimen Tributario y su reglamento. La depreciación se carga a gastos a lo largo de su vida útil estimada, aplicado el método lineal en los porcentajes indicados en cada rubro.

ACTIVO FIJO				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			ADICION/DIS	
	2014		2013	2014
	Valor Historico	Porcentaje	Valor Historico	
Terrenos	200,256	0%	200,256	-
Edificios	363,403	5%	363,402	1
Naves y Embarcación	48,000	10%	48,000	-
Maquinaria y Equipos	7,121	10%	6,601	520
Muebles y Enseres	4,406	10%	4,295	111
Equipos de Computación	2,018	33%	1,055	963
Vehiculos	114,775	20%	98,917	15,858
Depreciación Acumulada	- 209,315		-182,807	26,508
<b>TOTAL</b>	<b>530,664</b>		<b>539,719</b>	

#### 4.8 CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADO LOCALES

Son valores que la empresa debe a los proveedores locales no genera intereses se liquida durante el ejercicio económico. No se calcula el valor actual por eso no se compara con el activo corriente.

CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
	2014	2013	%
Por vencer	386,737	312,864	64.44
1-30 días	5,510	4,733	0.92
31-60 días	350	4,243	0.06
61-90 días	21	-	-
Mas 90 días	207,536	228,958	34.58
<b>SUB TOTAL</b>	<b>600,154</b>	<b>550,798</b>	<b>100.00</b>
Diferencia	-	9,239	
<b>TOTAL</b>	<b>600,154</b>	<b>541,559</b>	

#### 4.9 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES

*Son préstamos de accionista que no genera intereses para la empresa*

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Fondevila Beltrame Carmen Irene Patricia	205,633	193,362
<b>TOTAL</b>	<b>205,633</b>	<b>193,362</b>

#### 4.10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES

*Son valores que la empresa debe a empresa relacionado, no genera intereses ni*

*Tiene vencimiento.*

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Soldsa	172,450	172,450
Alvarado de Los Rios	7,381	-
Diners	2,495	-
Reyes Cecilia	1,182	-
<b>TOTAL</b>	<b>183,509</b>	<b>172,450</b>

#### 4.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES

Son valores que la empresa tiene obligaciones, no genera intereses.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Ing. Carmen Fondevila	309,086	354,239
<b>TOTAL</b>	<b>309,086</b>	<b>354,239</b>

#### 4.12 DIVIDENDO POR PAGAR

Son los dividendos que la empresa tiene obligación con los accionistas. Estos valores no generan ningún interés y no tiene fecha de pago.

DIVIDENDO POR PAGAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		
	2014	2013
Carmen Fondevila	294,594	140,520
Alvaro de los Rios	111,729	68,786
<b>TOTAL</b>	<b>406,323</b>	<b>209,306</b>

#### 4.13 IMPUESTOS POR PAGAR

Son valores que se debe a las instituciones que durante el ejercicio económico se cruza mes a mes, tiene intereses y multa si no se paga en la fecha indicada por la institución.

IMPUESTOS POR PAGAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Impuestos Iva	68,980	55,556
Retenciones en la Fuentes Servicio	928	486
Retenciones por Compra	1,409	867
Retenciones por Pagar IESS	1,144	953
Impuestos a la Renta	21,849	17,191
Retenciones Renta Empleado	200	
<b>TOTAL</b>	<b>94,509</b>	<b>75,053</b>

#### 4.14 PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES

Son las utilidades de los empleados y se reparte de acuerdo lo que indica el código de trabajo.

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
<i>Participación Trabajadores</i>	<i>17,526</i>	13,965
<b>TOTAL</b>	<b>17,526</b>	<b>13,965</b>

#### 4.13 OBLIGACIONES CON SEGURIDAD SOCIAL

Son valores de las provisiones que se hace a los empleados y son líquido durante el ejercicio económico.

OBLIGACIONES POR PAGAR		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Decimo Tercero	507	
Decimo Cuarto	781	
Vacaciones	5,084	
Fondo de Reserva	335	
Prestamos Quirografarios	278	
Sueldos por Pagar	838	
Anticipos de Clientes	3,009	
<b>TOTAL</b>	<b>10,832</b>	<b>0</b>

#### 4.16 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.

Son valores que debemos a tercero y no genera intereses

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Carmen Fondevila	537,288	704,407
<b>TOTAL</b>	<b>537,288</b>	<b>704,407</b>

#### 4.17 PATRIMONIO

La empresa tiene su patrimonio compuesto con el capital social más la reserva legal y utilidades de años anteriores como se puede observar en el desglose. En ejercicio económico presente se hicieron asientos mal aplicados que no estaban de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad. Con la sustitutiva se corrigieron los asientos.

PATRIMONIO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	2014	2013
Capital Social	3,200	3,200
Reserva Legal	1,600	1,600
Utilidad Acumulado	146,360	413,208
Utilidad pte Ejercicio	77,465	60,950
Superavil por Revaluación	-	85,458
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 228,625</b>	<b>564,416</b>

#### 4.18 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Aquí podremos observar los diferentes fenómenos económicos en porcentaje, entre los ingresos y los gastos y costos que ha tenido la empresa.

DISTRINA S.A.			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 ( Expresado dólares americanos)			
	2013	2014	%
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>			
Ventas con el 12%	2,992,574	3,497,082	94.0
Ventas con el 0%	205,735	220,093	5.9
Otras rentas gravadas	27,426	3,829	0.1
<b>Total de Ingresos</b>	<b>3,225,736</b>	<b>3,721,004</b>	<b>100</b>
<b>MENOS</b>			
(-) Costo de Ventas	2,777,262	2,952,168	-79.3
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>448,474</b>	<b>768,836</b>	<b>20.7</b>
<b>Gastos de Operaciones</b>			
Gastos Administrativos	356,367	651,997	17.5
<b>Ganancia(Perdida) del Año</b>	<b>92,106</b>	<b>116,839</b>	<b>3.1</b>
(-) 15% Participación de Empleados	13,816	17,526	0.5
(+) Gastos no Deducibles	-	-	
<b>Utilidad Fiscal</b>	<b>78,291</b>	<b>99,313</b>	
(-) 22% Impuesto a la Renta	17,224	21,848.97	0.6
<b>Ganancia del Presente Ejercicio</b>	<b>61,067</b>	<b>77,465</b>	<b>2.1</b>

#### **5 SITUACIÓN FISCAL**

*La compañía no sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.*

#### **6 EVENTOS SUBSECUENTES**

*A la fecha de la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dicho estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.*

#### **7 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Los estados financieros fueron aprobados por los accionistas el 28 de marzo del 2015 y el informe de auditoría externa 3 de Junio del 2015*