

**DISTRINA S.A.**

**Estados Financieros**

31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

**DISTRINA S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

---

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 31

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
- IASB - International Accounting Standards Board
- Compañía - DISTRINA S.A.
-

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de  
**DISTRINA S.A.**

**Opinión**

1. He auditado los estados financieros de DISTRINA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DISTRINA S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

***Fundamento de la opinión con salvedades***

3. La Compañía al 31 de diciembre del 2018, no cuenta con detalles de las cuentas por pagar accionistas que permitan verificar su origen, antigüedad, exactitud y valuación. Por tal circunstancia no pude satisfacerme de la razonabilidad de los saldos por US\$ 776.152 (Ver Nota 12).
4. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta una diferencia en menos US\$ 33.139 en los saldos contables comparados con los anexos del inventario. En consecuencia no pude satisfacerme sobre la exactitud y valuación de los inventarios que a esa fecha presenta un saldo contable de US\$958.676, ni los posibles efectos que pudieran tener en los resultados integrales.
5. La Compañía al 31 de diciembre del 2018, no ha determinados las provisiones por Planes de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) según la Sección 28 de Beneficio a los Empleados de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Tottori Mz 577 Villa 4**  
**Email: frcepeda80@gmail.com**  
**Teléfono: 04-6032591**  
**Móvil: 0993330248**

7.3

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

6. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de mi informe. Tengo independencia de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

***Párrafo de Énfasis.***

7. Llamo la atención sobre la Nota 19 de los estados financieros, que describe las diferencias en saldos iniciales sobre el cambio en el uso del Impuesto a la Salida de Divisas y sus efectos en los saldos y resultados al 31 de diciembre 2017.

***Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros***

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
10. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

11. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas

---

***Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización  
Tottori Mz 577 Villa 4***  
***Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec***  
***Teléfono: 04-6045118***  
***Móvil: 0993330248***

23

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

12. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe del auditor independiente adjunto.

***Restricción de uso y distribución***

13. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

***Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.***

14. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



**CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.**  
Auditor Externo  
**Reg. SCVS-RNAE-990**

Abril 16 del 2019  
Guayaquil-Ecuador

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Totori Mz 577 Villa 4**  
**Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

*Apéndice al Informe de los Auditores Independientes*

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, realizo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados

---

*Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización*

*Totori Mz 577 Villa 4*

*Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec*

*Teléfono: 04-6045118*

*Móvil: 0993330248*

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

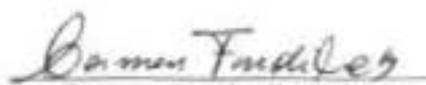
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Totori Mz 577 Villa 4**  
**Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**DISTRINA S.A.**  
**(Guayaquil – Ecuador)**  
Estado de Situación Financiera  
31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Activos</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19.821	47.403
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto	6	564.212	1.064.405
Inventarios	7	958.676	631.076
Activos por impuesto corriente	8	431.618	226.573
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.974.327</b>	<b>1.969.457</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	408.236	429.374
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>408.236</b>	<b>429.374</b>
<b>Total de activos</b>		<b>2.382.562</b>	<b>2.398.831</b>

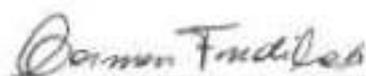
  
Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General

  
Medardo Quiimi Tumbaco  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRINA S.A.**  
**(Guayaquil – Ecuador)**  
 Estado de Situación Financiera  
 31 de diciembre del 2018  
 (Con cifras correspondientes del 2017)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	377.104	471.448
Pasivos Acumulados	11	62.626	42.116
Pasivos por impuesto corriente	8	14.122	42.764
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>453.852</b>	<b>556.328</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar L/P	10	1.015.991	1.123.769
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.015.991</b>	<b>1.123.769</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.469.843</b>	<b>1.680.097</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	13	3.200	3.200
Reserva legal	14	1.600	1.600
Resultados Acumulados	15	907.919	713.934
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>912.719</b>	<b>718.734</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>2.382.562</b>	<b>2.398.831</b>



Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General



Medardo Guimil Tumbaco  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRINA S.A.**  
**(Guayaquil – Ecuador)**  
 Estado de Resultados Integrales  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
 (Con cifras correspondientes del 2017)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	16	3.016.395	3.632.574
Costo de ventas	17	(2.396.162)	(3.040.135)
Utilidad bruta en ventas		620.233	592.439
Otros Ingresos		18.870	26.130
<b>Total Ingresos</b>		<b>639.103</b>	<b>618.570</b>
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	18	(440.201)	(457.734)
Total Gastos Operacionales		(440.201)	(457.734)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>198.903</b>	<b>160.836</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Gastos Financieros	18	(365)	(427)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>198.538</b>	<b>160.409</b>
Participación trabajadores	11	(29.781)	(24.061)
Impuesto a la Renta	8	(42.189)	(31.908)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>126.568</b>	<b>104.440</b>



Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General



Medardo Quiñi Tumbaco  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

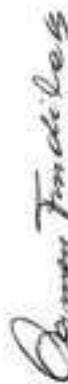
**DISTRINA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Superávit por Revaluación	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>3.200</b>	<b>85.458</b>	<b>1.600</b>	<b>609.494</b>	<b>699.752</b>
Corrección de error	-	(85.458)	-	-	(85.458)
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	104.440	104.440
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>3.200</b>	<b>-</b>	<b>1.600</b>	<b>713.934</b>	<b>718.734</b>
Cambio política ISD (ver nota 19)	-	-	-	67.417	67.417
Utilidad del neto de ejercicio	-	-	-	126.568	126.568
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>3.200</b>	<b>-</b>	<b>1.600</b>	<b>907.919</b>	<b>912.719</b>



Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General

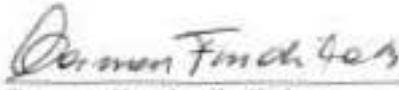


Medardo Quimi Tumbaco  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRINA S.A.**  
Estado de Flujos de Efectivo  
Año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	3.355.642	3.390.229
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.275.128)	(3.398.820)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>80.515</b>	<b>(8.590)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	(318)	(29.167)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(318)</b>	<b>(29.167)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por préstamos de Accionistas, neto	-	75.703
Pago préstamos a accionistas, neto	(107.778)	-
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>(107.778)</b>	<b>75.703</b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(27.581)	37.945
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	47.403	9.457
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>19.821</b>	<b>47.403</b>

  
Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General

  
Medardo Quimi Tumbaco  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRINA S.A.**  
 Conciliación de la utilidad con el efectivo  
 Año terminado el 31 de diciembre del 2018  
 (Con cifras correspondientes del 2017)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
<b>Utilidad Neta</b>	<b>126.568</b>	<b>104.440</b>
<b><u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</u></b>		
Provisión participación de trabajadores	29.781	34.061
Provisión impuesto a la renta	42.189	31.908
Depreciación de propiedad, planta y equipos	21.456	27.168
Otras partidas de Ajustes	67.417	-
<b><u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u></b>		
(Incremento) en Clientes y Otras cuentas por cobrar	252.960	(268.475)
Incremento (disminución) en Proveedores y Empleados	(459.856)	72.308
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>80.514</b>	<b>(8.590)</b>

  
 Carmen Fondevila Beltrame  
 Gerente General

  
 Medardo Quimi Tumbaco  
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**DISTRINA S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 25 de febrero de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de marzo de ese mismo año. El objeto social de la Compañía constituye principalmente es la importación, compra, venta, comercialización y distribución de materia prima para la industria del plástico. La Compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en Lotización Inmaconsa calle A solar 15 entre Tecas y Mangos MZ 26

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

### 2.2. Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

### 2.3. Moneda Funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de DISTRINA S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en la que opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

### 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

### 2.5. Instrumentos Financieros.

Un instrumento financiero es un contrato que da a lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. En

los estados financieros adjuntos se clasifican los instrumentos financieros como corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento se igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

**Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, clientes y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**Clientes y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero**-La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

**Obligaciones con Instituciones Financieras**- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

*Baja de un pasivo financiero*- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## 2.6. Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

## 2.7. Propiedades, planta y equipos.

**2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

**2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

**2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Tasas %</u>
Edificios	1.5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros	10%

**2.7.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.8. Impuestos**

**2.8.1. Activos por impuestos corrientes** - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**2.8.2. Pasivos por impuestos corrientes** - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**2.8.3. Impuesto a la renta** - Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente** - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2018 y 2017 asciende a 25%, sin embargo para el ejercicio fiscal corriente (2018) la tasa podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido** - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**2.9. Provisiones.**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.10. Pasivos Acumulados.**

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.), obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

**2.11. Reconocimiento de Ingresos.**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los productos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

**2.12. Costos y Gastos.**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.13. Compensación de saldos y transacciones.**

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

Los ingresos y 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 resultados.

**2.14. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.**

Las NIIF para Pymes revisadas fueron emitidas en el año 2015, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes no menor a una vez cada tres años.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

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

- 3.2. **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

#### 4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

- 4.1. **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 4.1.1. **Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

- 4.1.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- 4.1.3. **Riesgo de liquidez** - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados

y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 4.1.4. *Riesgo de capital* - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Caja	183	85
Bancos Nacionales:		
Banco del Pacifico	19.638	47.318
<b>Total Bancos</b>	<b>19.638</b>	<b>47.318</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>19.821</b>	<b>47.403</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores en caja, y en el Banco del Pacifico y que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

## 6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	579.514	1.089.042
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 14)	18.915	26.598
Anticipo a Empleados	6.650	1.300
Anticipo a Proveedores	24.047	8.380
Otras Cuentas por Cobrar	-	4.000
	<b>629.126</b>	<b>1.129.320</b>
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(64.915)	(64.915)
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>564.212</b>	<b>1.064.405</b>

**DISTRINA S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro que no devengan intereses, incluye en este saldo US\$ 123.216 de su relacionada PLASTIRIOS (Ver Nota 12).

La antigüedad de la cartera está conformada de la siguiente forma:

	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>	<b>%</b>
<b><u>Por vencer</u></b>	<b>409.831</b>	<b>70,7%</b>
<b><u>Vencidos</u></b>	<b>169.683</b>	<b>29,3%</b>
A 30 días	135.859	23,4%
A 60 días	12.055	2,1%
A 90 días	12.356	2,1%
A más de 90 días	9.413	1,6%
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>579.514</b>	<b>100,0%</b>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2017 (US dólares)</b>
Inventarios de Productos Terminados	958.676	631.076
<b>Total Inventarios</b>	<b>958.676</b>	<b>631.076</b>

Corresponden a inventarios de productos disponibles para la venta, como polietilenos, peróxido de hidrógeno, ácido cítrico, entre otros.

La Compañía no ha determinado ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

**8. IMPUESTOS**

*Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2017 (US dólares)</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario por Retenciones en la Fuente de IVA	184.009	148.837
Crédito Tributario ISD (*)	218.338	14.072
Crédito tributario Impuesto a la Renta	29.271	63.664
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>431.618</b>	<b>226.573</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente</b>		
Impuestos por pagar (1)	1.332	2.560
IVA en Ventas a liquidarse el siguiente mes	12.790	40.204
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>14.122</b>	<b>42.764</b>

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, y retenciones en la fuente de IVA del mes de diciembre que serán canceladas en enero del siguiente año.

(\*) La compañía para el ejercicio 2018 acumuló el ISD, pagado en importaciones para utilizarlos en el pago del impuesto a la renta o solicitar su devolución. Dentro de este saldo se encuentra reclasificación realizada por el año 2017 por UD\$ 101.685(ver nota 19)

*Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2017 (US dólares)</b>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	168.757	136.348
Mas(menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	-	8.689
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>168.757</b>	<b>145.037</b>
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente 25% -22%</b>	<b>42.189</b>	<b>31.908</b>

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%.

#### **Tarifa del Impuesto a las Ganancias**

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

#### **Sobre el uso del Impuesto a la Salida de Divisas**

Con fecha 13 de noviembre del 2018 el Servicio de Rentas Internas emite circular No NAC-DGECCGC18-00000006, como ayuda a los contribuyentes sobre el uso del Impuesto a la Salida de Divisas en cualquiera de sus alternativas previstas en el artículo 21 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **Amortización de Pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2018, no han sido revisadas por el SRI.

**Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar.**- Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>42.189</b>	<b>31.908</b>
<b>Menos:</b>		

**DISTRINA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del periodo	(29.271)	(35.709)
Crédito Tributario de años anteriores	(30.767)	(27.955)
Crédito Tributario por ISD	(229.761)	(45.981)
<b>Crédito Tributario Impuesto a la renta</b>	<b>(247.609)</b>	<b>(77.736)</b>

*Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.* - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>168.757</b>	<b>136.348</b>
Impuesto a la renta Corriente	42.189	31.908
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>25,00%</b>	<b>23,40%</b>

*Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.* - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<b>Tasa Impositiva Legal</b>	<b>25,00%</b>	<b>22,00%</b>
Gastos no deducibles	0,00%	1,40%
<b>Variación neta%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,40%</b>
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>25,00%</b>	<b>23,40%</b>

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.**

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
--	--	------------------------------------

**DISTRINA S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

<b>Costo de Adquisición</b>			
Terrenos	200.256	200.256	
Edificios	161.668	161.668	1,50%
Muebles y enseres	6.380	6.380	10,00%
Maquinarias Equipos	60.978	60.978	10,00%
Equipos de computación	5.193	4.875	33,33%
Vehículos	88.765	88.765	20,00%
Otros	44.234	44.234	10,00%
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<b>567.475</b>	<b>567.157</b>	
<b>(Menos) Depreciación Acumulada</b>			
Edificios	(29.653)	(27.471)	
Muebles y enseres	(3.171)	(2.596)	
Maquinarias Equipos	(12.843)	(7.355)	
Equipos de computación	(3.128)	(2.419)	
Vehículos	(76.273)	(67.752)	
Otros	(34.171)	(30.190)	
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(159.239)</b>	<b>(137.783)</b>	
<b>Total propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>408.236</b>	<b>429.374</b>	

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Terrenos	200.256			200.256
Edificios (1)	161.668	-	-	161.668
Muebles y enseres	6.380	-	-	6.380
Maquinarias Equipos	60.978	-	-	60.978
Equipos de computación	4.875	318	-	5.193
Vehículos	88.765	-	-	88.765
Otros	44.234	-	-	44.234
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<b>567.157</b>	<b>318</b>	<b>-</b>	<b>567.475</b>
Edificios (1)	(27.471)	(2.183)	-	(29.653)
Muebles y enseres	(2.596)	(574)	-	(3.171)
Maquinarias Equipos	(7.355)	(5.488)	-	(12.843)
Equipos de computación	(2.419)	(709)	-	(3.128)
Vehículos	(67.752)	(8.521)	-	(76.273)
Otros	(30.190)	(3.981)	-	(34.171)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(137.783)</b>	<b>(21.456)</b>	<b>-</b>	<b>(159.239)</b>

## 10. PROVEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<b>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar</b>		
Proveedores Locales	368.158	444.403
Anticipos de clientes	3.127	3.111
Accionistas	-	290
Otras cuentas por pagar	5.820	23.645
<b>Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes</b>	<b>377.104</b>	<b>471.448</b>
Compañías Relacionadas (Ver Nota 14)	170.489	169.297
Accionistas (Ver Nota 14)	845.502	954.472
<b>Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar no corrientes</b>	<b>1.015.991</b>	<b>1.123.769</b>
<b>Total Proveedores y Otras cuentas por pagar</b>	<b>1.393.096</b>	<b>1.595.218</b>

(1) Los préstamos a Accionistas y Compañías Relacionadas no cuentan con un detalle, que contengan plazo, interés ni forma de pago al 31 de diciembre del 2018.

## 11. PASIVOS ACUMULADOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	17.592	18.054
Participación Trabajadores (1)	45.033	24.061
<b>Total Pasivos Acumulados</b>	<b>62.626</b>	<b>42.116</b>

**DISTRINA S.A.**  
 (Guayaquil – Ecuador)  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre del 2018  
 (Con cifras correspondientes del 2017)

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

La provisión para el ejercicio 2018 es de US\$ 29.781, existe un saldo pro pagar del ejercicio 2017 por US\$ 15.252, producto del cambio de política adoptado por la Administración respecto al uso del Impuesto a la Salida de Dividas (ISD) (ver nota 19)

**12. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.**

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</u>	<u>31 de diciembre del 2017 (US dólares)</u>
<u>Cientes y otras cuentas por Cobrar</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Plastirios S.A.	123.216	194.325
Plastirios S.A. (Prestamos)	18.915	26.598
<b>Total Compañías Relacionadas corrientes</b>	<b>142.130</b>	<b>220.923</b>
<b>Total cuentas por Cobrar relacionadas</b>	<b>142.130</b>	<b>220.923</b>
<u>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar</u>		
<u>Corrientes</u>		
<u>Prestamos Accionistas Corriente</u>		
Álvaro de lo Ríos	-	290
<b>Total Relacionados Corriente</b>	<b>-</b>	<b>290</b>
<u>No Corrientes</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Soluciones Adhesivas S.A. SOLDSA	170.489	169.297
<b>Total Compañías Relacionadas</b>	<b>170.489</b>	<b>169.297</b>
<u>Prestamos Accionistas</u>		
Carmen Fondevila Beltrame	776.152	885.122

**DISTRINA S.A.**  
 (Guayaquil – Ecuador)  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre del 2018  
 (Con cifras correspondientes del 2017)

<b>Dividendos por pagar</b>		
Álvaro de los Ríos	69.350	69.350
Carmen Fondevila Beltrame	-	-
<b>Total Accionistas Largo Plazo</b>	<b>845.502</b>	<b>954.472</b>
<b>Total Relacionados No Corriente</b>	<b>1.015.991</b>	<b>1.123.769</b>

Un resumen de las transacciones más importantes con compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
<b>Ventas</b>		
Plastirios S.A.	360.124	441.913
	<b>360.124</b>	<b>441.913</b>

### 13. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social está constituido por US\$ 3.200 dividido en 80.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una, dividido entre sus accionistas en 39.50% para Fondevila Beltrame Carmen, 24% para De los Ríos Fondevila Esteban David, 24% para De los Ríos Fondevila Sebastián Andrés y 12.5% para De los Ríos Giraldo Álvaro Elías.

### 14. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía presenta saldos por US\$1,600

**15. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidades disponibles para accionistas	907.919	713.934
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>907.919</b>	<b>713.934</b>

**16. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Ventas de Bienes	3.016.395	3.632.574
<b>Total Ingresos Ordinarios (1)</b>	<b>3.016.395</b>	<b>3.632.574</b>

**17. COSTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Bienes	2.396.162	3.040.135
<b>Total Costos Venta</b>	<b>2.396.162</b>	<b>3.040.135</b>

El costo de ventas de los productos contiene inmersos todos costos de importación.

**18. GASTOS OPERACIONALES.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2017 (US dólares)</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Sueldos y otros beneficios a trabajadores	177.715	161.870
Gastos de Viajes	1.272	2.095
Depreciaciones	21.456	27.168
Contribuciones, impuestos	20.622	17.452
Servicios Básicos	1.463	1.591
Suministro y materiales	10.981	14.691
Internet comunicaciones y enlaces	5.473	4.537
Honorarios	14.531	41.632
Mantenimientos	128.675	144.193
Seguros	5.895	6.462
Movilización y Transporte	19.024	17.638
Seguridad	10.480	480
Combustibles y Lubricantes	3.655	3.130
Otros gastos	18.960	14.796
<b>Total Administrativos</b>	<b>440.201</b>	<b>457.734</b>
 <b>Financieros</b>		
Costos financieros	365	427
<b>Total financieros</b>	<b>365</b>	<b>427</b>
 <b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>440.565</b>	<b>458.161</b>

**19. DIFERENCIAS EN SALDOS INICIALES CON INFORME DEL AUDITOR.**

Un resumen de las diferencias en saldos iniciales es como sigue:

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>2017</u> <u>Informe</u>	<u>2017</u> <u>Compañía</u> <u>(modificado)</u>	<u>Diferencia</u> <u>neto en</u> <u>resultados</u>
Ingresos por actividades ordinarias	3.632.574	3.632.574	-
Costo de ventas	(3.040.135)	(2.938.450)	- 101.685
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>592.439</b>	<b>694.124</b>	<b>(101.685)</b>
Otros Ingresos	26.130	26.130	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>618.569</b>	<b>720.254</b>	<b>(101.685)</b>
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	(457.733)	(457.733)	-
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(457.733)</b>	<b>(457.733)</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad en operación</b>	<b>160.836</b>	<b>262.521</b>	<b>(101.685)</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Gastos Financieros	(427)	(427)	-
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>160.409</b>	<b>262.094</b>	<b>(101.685)</b>
Participación trabajadores	(24.061)	(39.314)	15.253
Impuesto a la Renta	(31.908)	(50.923)	19.015
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>104.440</b>	<b>171.856</b>	<b>(67.417)</b>

Para el año 2018, la compañía ha procedido a realizar un cambio en su política sobre el uso del Impuesto a la salida de divisas de forma retroactiva para el año 2017, hecho que generó un reverso en resultados (costo de ventas) con cargo a crédito tributario por ISD por US\$ 101.685. En consecuencia con el cambio en las utilidades del ejercicio ocasionó diferencias a reliquidar en participación a trabajadores por US\$ 15.253, de impuesto a la renta por US\$ 19.015 y un efecto neto en patrimonio por US\$ 67.417 evento que se realizó mediante declaración sustitutiva 164102094 del 21 de febrero del 2019.

Es importante mencionar también que con fecha 13 de noviembre del 2018 el Servicio de Rentas Internas emite circular No NAC-DGECCGC18-00000006, como ayuda a los contribuyentes sobre el uso del Impuesto a la Salida del Divisas en cualquiera de sus alternativas previstas en el artículo 21 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **20. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**21. CONTIGENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 16 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

**23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Mediante resolución 109012019RDEV097997 notificada al contribuyente DISTRINA S.A. el 28 de febrero del 2019 el Servicio de Rentas Internas atiende reclamo por devolución del crédito tributario por retenciones de Iva por un valor de US\$ 168.194 mediante la emisión de nota de crédito desmaterializada

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 16 del 2019) no se produjeron más eventos que los descrito en el párrafo anterior que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Carmen Fondevila Beltrame  
Gerente General



Medardo Quimi Tumbaco  
Contador