

**DRIGRUSI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades

Compañía - DRIGRUSI S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**DRIGRUSI S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía DRIGRUSI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía DRIGRUSI S.A. S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría -NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía DRIGRUSI S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

#### **Otra información**

A los Accionistas de  
**Drigrusi S.A.**  
Guayauquil, 27 de abril del 2020

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores de la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía Drigrusi S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para las PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía Drigrusi S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

A los Accionistas de  
**Drigrusi S.A.**  
Guayauquil, 27 de abril del 2020

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los Accionistas de  
**Drigrusi S.A.**  
Guayauquil, 27 de abril del 2020

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DRIGRUSI S.A. como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

**AG AUDITORES Y ASOCIADOS**

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SC-RNAE-1305



Diego Valero M.  
Representante Legal

**DRIGRUSI S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	79.438	56.130	Cuentas por pagar proveedores	10	166.435	224.235
Cuentas por cobrar clientes	7	73.387	61.629	Cuentas por pagar a compañías relacionada:	11	89.082	114.446
Cuentas por cobrar a compañías relacionada:	11	40.976	90.000	Impuestos por pagar	12	-	5.191
Anticipos a proveedores		34	-	Beneficios sociales	13	71.296	24.536
Impuestos por recuperar	12	18.590	2.966	Otras cuentas por pagar		<u>34.653</u>	<u>61.305</u>
Inventarios	8	63.373	73.677	<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>361.466</u>	<u>429.712</u>
Otras cuentas por cobrar				<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Total activos corrientes</b>		<u>275.798</u>	<u>284.402</u>	Jubilación patronal y desahucio	14	10.577	-
				Otros pasivos no corrientes	15	<u>495.293</u>	<u>494.991</u>
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>505.870</u>	<u>494.991</u>
Propiedades y equipos	9	697.595	765.999	<b>Total pasivos</b>		<u>867.336</u>	<u>924.703</u>
Activos intangibles		<u>789</u>	-	<b>Patrimonio (según estado adjunto)</b>			
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>698.384</u>	<u>765.999</u>	Capital social	16	50.800	50.800
				Reserva legal	17	4.938	4.938
<b>Total activos</b>		<u>974.182</u>	<u>1.050.401</u>	Resultados acumulados	17	62.002	36.992
				Pérdida del ejercicio		<u>(10.894)</u>	<u>32.968</u>
				<b>Total patrimonio</b>		<u>106.846</u>	<u>125.698</u>
				<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u>974.182</u>	<u>1.050.401</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gonzalo Valdivieso Almeida  
Representante Legal



Giovanna Ramón  
Contadora

**DRIGRUSI S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos		1.690.736	1.666.006
Costo de venta	18	<u>(611.262)</u>	<u>(500.579)</u>
Utilidad bruta		<u>1.079.474</u>	<u>1.165.427</u>
Gastos administrativos	18	(447.034)	(461.350)
Gastos de Ventas	18	<u>(634.097)</u>	<u>(648.600)</u>
Pérdida (Utilidad) operacional		(1.657)	55.477
Otros ingresos, netos		4.147	-
Gastos financieros		<u>(13.384)</u>	<u>(9.102)</u>
Pérdida(Utilidad) antes del impuesto a la renta		(10.894)	46.375
Impuesto a la renta	12	-	(13.407)
Pérdida (Utilidad) neta y resultado integral del año		<u>(10.894)</u>	<u>32.968</u>
<u>Otros Resultado Integarles</u>			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	<u>( 7.952)</u>	<u>-</u>
		<u>( 18.846)</u>	<u>32.968</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



---

Gonzalo Valdivieso Almeida  
Representante Legal



---

Giovanna Ramón  
Contadora

**DRIGRUSI S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

	Capital Social	Reserva legal	Otros Resultados	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	50.800	4.938	-	36.991	92.729
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	32.968	32.968
Saldos al 31 de diciembre del 2018	50.800	4.938	-	69.959	125.697
Pérdida en jubilación patronal y desahucio	-	-	(7.952)	-	(7.952)
Otros	-	-	-	(5)	(5)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	(10.894)	(10.894)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>50.800</u>	<u>4.938</u>	<u>(7.952)</u>	<u>59.060</u>	<u>106.846</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



---

Gonzalo Valdivieso Almeida  
Representante Legal



---

Giovanna Ramón  
Contadora

**DRIGRUSI S.A.****CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida (Utilidad) antes del impuesto a la renta		(10.894)	54.559
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	148.440	123.075
Impuesto a la renta		-	13.407
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	2.625	-
Provisión para participación de utilidades de trabajadores	12	-	8.184
		<u>140.171</u>	<u>199.225</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, relacionadas neto		(37.266)	15.215
Anticipos a proveedores		(34)	-
Impuestos por recuperar		(15.624)	88
Inventarios		(13.304)	(15.227)
Cuentas por pagar, neto		83.164	(9.940)
Impuestos por pagar		5.191	(2.086)
Beneficios sociales		(84.515)	(9.327)
Otros pasivos		<u>26.350</u>	<u>(72.077)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		104.133	105.871
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de activos fijos, neta	9	(80.036)	(113.087)
Compra de activos intangibles		<u>(789)</u>	<u>-</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(80.825)	(113.087)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Incremento neto de efectivo y equivalentes		23.308	(7.216)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>56.130</u>	<u>63.346</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>79.438</u>	<u>56.130</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Gonzalo Valdivieso Almeida  
Representante Legal

Giovanna Ramón  
Contadora

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 199 en la ciudad de Guayaquil es inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del mismo año.

La actividad principal es la venta al por mayor de bebidas no alcohólicas (Jugo, gaseosa, agua mineral y etc).

Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene su oficina matriz ubicadas en la Avenida Principal vía a perimetral Km 23.5.

### **1.2 Situación financiera del País**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2019 y 2018, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

### **1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de marzo del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

#### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos nacionales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### **2.5 Activos y pasivos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Activos financieros al costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Pasivos financieros al costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

### **Medición posterior**

**(a) Activos financieros al costo amortizado:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

#### **(b) Pasivos financieros al costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos para la operación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

#### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, el cual se presenta en el estado situación financiera neto de las cuentas por cobrar clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5.5 Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la salida de divisas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.5.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **2.6 Propiedades y Equipos**

Las propiedades y equipos se muestran al costo histórico menos las pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. El monto neto de propiedad y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de la propiedad y los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificio	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

#### **2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 7,71% equivalente a la tasa promedio de los bonos del mercado ecuatoriano que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales a partir del 1 de enero del 2019.

#### **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la facturación de la venta al por mayor de bebidas no alcohólicas, en el curso normal de las operaciones de la

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los accionistas de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

#### **(a) Riesgos de mercado**

##### Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa y tasa variable

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos.

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar.

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía durante el año 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con proveedores, y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios prestados que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### 3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	166.435	224.235
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	89.082	114.446
Otras cuentas por pagar	529.946	556.296
	<hr/>	<hr/>
	785.463	894.977
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(79.438)</u>	<u>(56.130)</u>
Deuda neta	706.025	838.847
Total patrimonio neto	106.846	125.968
Capital total	812.871	964.815

Las principales fuentes de apalancamiento son sus cuentas por para proveedores y otras cuentas por pagar.

## 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Vida útil de la propiedad y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.
- (b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019 Corriente <u>US\$</u>	2018 Corriente <u>US\$</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	79.438	56.130
Cuentas por cobrar clientes	73.387	61.629
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	40.976	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>193.801</u>	<u>117.759</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar proveedores	166.435	224.235
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	89.082	114.446
Otras cuentas por pagar	529.946	556.296
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>785.463</u>	<u>894.977</u>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalentes de efectivo, y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**DRIGRUSI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	<u>79.438</u>	<u>56.130</u>

(1) Corresponde a dinero de libre disponibilidad en el Banco Bolivariano S.A. US\$6.997 (2018: US\$52.777), Banco Pichincha US\$0 (2018: US\$243) y Banco Guayaquil S.A. US\$62.513 (2018: US\$3.110)

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	76.114	64.536
Provisión cuentas incobrables	<u>(2.727)</u>	<u>(2.907)</u>
	<u>73.387</u>	<u>61.629</u>

(1) Ver el detalle de los principales clientes:

	<u>2019</u>
RELAD S.A.	11.256
NEL & MARG S.A. N & M	5.746
POLIGRAFICA C.A.	5.666
EDITORES NACIONALES C. LTDA. (ENSA)	5.323
VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.	3.986
Otros menores	<u>44.137</u>
	<u>76.114</u>

**DRIGRUSI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ver antigüedad de cartera por años al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2019</u>
<u>Por vencer</u>	692
<u>Vencidas por año</u>	
De 0 a 30 días	42.574
De 31 a 60 días	6.076
De 61 a 90 días	2.982
De 91 a 120 días	1.378
De 121 a 360 días	11.010
De 361 en adelante	11.402
	<u>76.114</u>

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima (1)	17.495	72.231
Producto terminado (2)	45.878	-
Mercadería en tránsito	-	1.446
	<u>63.373</u>	<u>73.677</u>

(1) Incluye principalmente Banda, etiquetas, botellas y tapas.

(2) Incluye principalmente en un 83% botellones rosca y la diferencia en otros tipos de botellones y fundas de agua.

**DRIGRUSI S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	130.165	8.094	757.442	217.435	4.300	1.117.436
Depreciación acumulada	(18.874)	(975)	(291.838)	(26.405)	(3.358)	(341.450)
Valor en libros	<u>111.291</u>	<u>7.119</u>	<u>465.604</u>	<u>191.030</u>	<u>942</u>	<u>775.986</u>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	-	-	88.948	23.162	977	113.087
Depreciación	(7.106)	(597)	(106.096)	(8.153)	(1.122)	(123.074)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>104.185</u>	<u>6.522</u>	<u>448.456</u>	<u>206.039</u>	<u>797</u>	<u>765.999</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	130.165	8.094	846.390	240.597	5.277	1.230.523
Depreciación acumulada	(25.980)	(1.572)	(397.934)	(34.558)	(4.480)	(464.524)
Valor en libros	<u>104.185</u>	<u>6.522</u>	<u>448.456</u>	<u>206.039</u>	<u>797</u>	<u>765.999</u>
<b>Movimiento 2019</b>						
Adiciones (1)	-	-	52.304	27.731	-	80.035
Depreciación	(6.910)	(597)	(130.083)	(10.523)	(326)	(148.439)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>97.275</u>	<u>5.925</u>	<u>370.677</u>	<u>223.247</u>	<u>471</u>	<u>697.595</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo	130.165	8.094	898.694	268.328	5.277	1.310.558
Depreciación acumulada	(32.890)	(2.169)	(528.017)	(45.081)	(4.806)	(612.963)
Valor en libros	<u>97.275</u>	<u>5.925</u>	<u>370.677</u>	<u>223.247</u>	<u>471</u>	<u>697.595</u>

(1) Corresponde a la compra de 2 camiones Chevrolet de US\$30.875 y US\$21.428 y molde de botellón soplado por US\$20.000 y otras maquinarias menores.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades y equipos.

**10. PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	<u>166.435</u>	<u>224.235</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Megacompany por US\$61.883; Vallejo Araujo por US\$38.938, SRI por US\$11.378, Atimasa por US\$6.768, Plásticos del litoral PLASTIT S.A. por US\$6.492 y otros menores por US\$46.025

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

##### (a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Cottsa	Relacionada	Venta	605	-
Distribuidora Internacional de Alimentos S.A. Distrinte	Relacionada	Venta	876	-
International Business Company S.A.	Relacionada	Venta	39.495	90.000
			<u>40.976</u>	<u>90.000</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
International Business Company S.A.	Relacionada	Prestamo	22.552	48.872
Cottsa	Relacionada	Prestamo	349	
Cevider S.A.	Relacionada	Prestamo	3.520	
Kintless S.A.	Relacionada	Prestamo	50.601	51.114
Fruit Juices & Te S.A. Fruitjuices	Relacionada	Prestamo	12.060	4.460
Total a pagar			<u>89.082</u>	<u>104.446</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazos de cobro y/o pago menor a 90 días. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

#### 12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

##### (a) **Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

##### (b) **Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>13.407</u>

**DRIGRUSI S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(10.894)	54.559
Menos: Participación laboral	-	(8.184)
Utilidad antes de impuestos	<u>(10.894)</u>	<u>46.375</u>
Más: gastos no deducibles	<u>5.169</u>	<u>-</u>
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	(5.725)	46.375
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>11.594</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>-</u>	<u>13.407</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente causado	-	13.407
Menos		
Crédito tributario años anteriores	(2.966)	(3.530)
Retenciones en la fuente efectuadas año corrientes	(4.970)	(3.444)
Crédito tributario generado por anticipo	(10.654)	(9.399)
Crédito tributario impuesto salida de divisas año corrientes	-	-
Crédito tributario impuesto salida de divisas años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a favor	<u>(18.590)</u>	<u>(2.966)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2019 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

La compañía no aplica dicha reinversión ya que no son exportadores.

**DRIGRUSI S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Reconciliación de la tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<u>(10.894)</u>	<u>46.375</u>
Tasa impositiva vigente	22%	25%
	(2.397)	11.594
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>11</u>	<u>0%</u>
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>13.407</u>
Tasa efectiva	0%	28,91%

**(d) Impuesto por recuperar y pagar**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario años anteriores	2.966	2.966
Anticipo de impuesto a la renta	10.654	-
Crédito tributario retenciones en la fuente	4.970	-
	<u>18.590</u>	<u>2.966</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones de IVA	-	1.909
Otros impuestos	-	3.282
	<u>-</u>	<u>5.191</u>

**(e) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2019 y 2018, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia. Además la Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen los montos establecidos para elaborar el informe y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

#### **(f) Otros asuntos**

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
  - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

## **DRIGRUSI S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los costos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

**DRIGRUSI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suelos y salarios	40.232	9.632
Décimo tercer sueldo	5.307	803
Décimo cuarto sueldo	10.630	7.520
Provisiones IESS	3.809	3.447
Participación a trabajadores	11.318	3.134
Total Beneficios sociales	<u>71.296</u>	<u>24.536</u>

**14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2019</u>
Jubilación patronal	6.977
Bonificación por desahucio	<u>3.600</u>
	<u>10.577</u>

(1) A partir del 2019, la Compañía registra los cambios por pérdidas (ganancias) actuariales en Otros Resultados Integrales, de acuerdo a lo permitido por la Sección 28 de NIIF para PYMES.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	<u>2019</u>
Tasade descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	1.5%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%
Tasa de rendimiento financiero	N/A

## DRIGRUSI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

#### 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros pasivos no corrientes (1)	<u>495.293</u>	<u>494.991</u>

- (1) Corresponde a una cuenta por pagar al Sr. Carlos Eduardo Intriago Dillon por préstamo realizado a la empresa desde el año 2015.

#### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
International Business Company S.A.	Ecuador	50.739	99,88%
Mosquera Chavez Norberto Franklin	Ecuador	61	0,12%
		<u>50.800</u>	<u>100%</u>

#### 17. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 10% del capital suscrito y no se ha registrado incremento en el año 2019 porque la Compañía registró pérdida del ejercicio.

##### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de

**DRIGRUSI S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**18. COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Composición:

2019:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo disponible para la venta	611.262	-	-	611.262
Remuneraciones y beneficios empl	-	159.211	-	159.211
Jubilación patronal y desahucio	-	2.625	-	2.625
Promociones y Publicidad	-	743	23.875	24.618
Fletes	-	2.723	-	2.723
Arrendamiento	-	15.000	-	15.000
Suministros y otros materiales	-	11.581	37.088	48.669
Impuestos, multas y contribuciones	-	12.181	-	12.181
Honorarios Profesionales	-	3.673	35.499	39.172
Mantenimientos & Reparaciones	-	-	147.583	147.583
Combustible	-	17	156.507	156.524
Servicios Basicos	-	61.941	-	61.941
Depreciaciones	-	148.440	-	148.440
Otros gastos	-	28.898	233.546	262.444
	<u>611.262</u>	<u>447.033</u>	<u>634.098</u>	<u>1.692.393</u>

2018:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo disponible para la venta	500.579	-	-	500.579
Remuneraciones y beneficios emplea	-	184.624	-	184.624
Promociones y Publicidad	-	-	16.428	16.428
Combustible	-	-	129.706	129.706
Arrendamiento	-	28.000	-	28.000
Suministros y otros materiales	-	-	29.850	29.850
Impuestos, multas y contribuciones	-	23.401	-	23.401
Honorarios Profesionales	-	4.365	261.594	265.959
Mantenimientos & Reparaciones	-	-	193.367	193.367
Servicios Basicos	-	43.725	-	43.725
Depreciaciones	-	123.075	-	123.075
Amortización	-	4.306	-	4.306
Otros gastos	-	41.671	17.653	59.324
	<u>500.579</u>	<u>453.167</u>	<u>648.598</u>	<u>1.602.344</u>

**DRIGRUSI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

Sin embargo, durante el primer trimestre del año 2020 a nivel mundial y en Ecuador, se presentó el COVID-19, el cuál conllevó a una crisis económica y hasta el momento no se podrá medir y que impacto podría tener en la Economía del País y de la Compañía, a pesar que la misma ha continuado vendiendo, por lo cual se considera que podría tener efectos para el cierre fiscal 2020.