

# MUÑOZ | GUERRA

Consultores & Auditores

## DISTRITEX S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado  
El 31 de Diciembre del 2014, con el  
Informe de los Auditores Independientes

**Quito:** Ave. República del Salvador N 34-18 y Moscú, Edificio Torre Piazzara PB,  
Telf: ( 593-2) 3326244 / 3325206

**Guayaquil:** Km 11½ vía a la costa, Centro Comercial Bluecoast, oficina 14, Telf: ( 593-9) 98386114

[www.munoz-guerra.com](http://www.munoz-guerra.com)



**DISTRITEX S.A.**

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

---

| <u>Índice</u>                                          | <u>Páginas No.</u> |
|--------------------------------------------------------|--------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                | 2 - 3              |
| Balances Generales                                     | 4                  |
| Estados de Resultados                                  | 5                  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 6                  |
| Estados de Flujos de Efectivo                          | 7 - 8              |
| Notas a los Estados Financieros                        | 9 - 19             |

**Abreviaturas usadas:**

|          |   |                                                  |
|----------|---|--------------------------------------------------|
| US\$     | - | Dólares de Estados Unidos de Norteamérica        |
| NEC      | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF     | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Compañía | - | DISTRITEX S.A.                                   |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:  
**DISTRITEX S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DISTRITEX S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DISTRITEX S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



SC – RNAE No. 793  
GUERRAUDIT  
CONSULTORES CIA. LTD



William Quinteros Noboa  
Socio  
RCP No. 29828

20 de marzo del 2015, excepto  
por el informe de cumplimiento  
tributario que se emitirá por separado

Quito - Ecuador

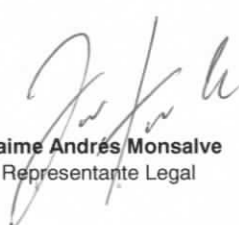
DISTRITEX S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS                                                       | Notas | Diciembre 31,     |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                                                               |       | 2014              | 2013              |
| <b>Activo corriente:</b>                                      |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes del efectivo                          |       | 837.568           | 777.842           |
| Cuentas por cobrar comerciales                                | 3     | 6.642.621         | 6.375.149         |
| Otras cuentas por cobrar                                      | 4     | 281.627           | 63.788            |
| Activos por impuestos corrientes                              | 5     | 189.537           | 173.244           |
| Inventarios                                                   | 6     | 3.558.663         | 3.052.156         |
| Otros activos                                                 |       | 12.924            | 11.993            |
| <b>Total activo corriente</b>                                 |       | <b>11.522.940</b> | <b>10.454.172</b> |
| Otros activos financieros                                     |       | 10.000            | 10.000            |
| Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada | 7     | 91.974            | 75.302            |
| Activos por impuestos diferidos                               | 8     | 85.798            | 88.822            |
| <b>Total activos</b>                                          |       | <b>11.710.712</b> | <b>10.628.296</b> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>         |       |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente:</b>                                      |       |                   |                   |
| Obligaciones                                                  | 9     | 2.216.578         | 2.086.711         |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar                   | 10    | 6.119.361         | 5.382.305         |
| Pasivos por impuestos corrientes                              | 11    | 133.785           | 89.937            |
| Provisiones                                                   | 12    | 205.143           | 185.915           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                 |       | <b>8.674.867</b>  | <b>7.744.868</b>  |
| Obligaciones por beneficios definidos                         | 13    | 82.355            | 69.884            |
| Pasivos por impuestos diferidos                               | 8     | 60.692            | 57.187            |
| <b>Total pasivos</b>                                          |       | <b>8.817.914</b>  | <b>7.871.939</b>  |
| <b>Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)</b>     |       | <b>2.892.798</b>  | <b>2.756.357</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>          |       | <b>11.710.712</b> | <b>10.628.296</b> |

  
Jaime Andrés Monsalve  
Representante Legal

  
Blanca Esthela García  
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRITEX S.A.**

**Estado de Resultado Integral**

**Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                   | Notas | Diciembre 31,      |                    |
|---------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
|                                                   |       | 2014               | 2013               |
| Ventas netas                                      |       | 15.024.895         | 14.339.916         |
| Costo de ventas                                   |       | (12.381.495)       | (12.024.423)       |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>                   |       | <b>2.643.400</b>   | <b>2.315.493</b>   |
| <b>Gastos de operación:</b>                       |       |                    |                    |
| Gastos de ventas                                  |       | (693.346)          | (650.403)          |
| Gastos de administración                          |       | (1.623.665)        | (1.456.027)        |
| Otros egresos                                     |       | (68.793)           | (82.259)           |
| Participación de los empleados en las utilidades  | 15    | (44.278)           | (38.928)           |
| <b>Total gastos operativos</b>                    |       | <b>(2.430.082)</b> | <b>(2.227.617)</b> |
| <b>Utilidad neta de operación</b>                 |       | <b>213.318</b>     | <b>87.875</b>      |
| <b>Otros ingresos y (gastos):</b>                 |       |                    |                    |
| Intereses ganados                                 |       | 8.446              | 12.079             |
| Ingreso costo amortizado                          |       | 16.805             | 96.853             |
| Otros ingresos                                    |       | 12.339             | 23.782             |
| <b>Total ingresos, neto</b>                       |       | <b>37.590</b>      | <b>132.714</b>     |
| <b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b> |       | <b>250.908</b>     | <b>220.589</b>     |
| Impuesto a las ganancias:                         |       |                    |                    |
| Impuesto a la renta corriente                     | 15    | (107.937)          | (97.045)           |
| Gasto por impuesto diferido                       | 8     | (6.530)            | (29.277)           |
| <b>Resultado integral total</b>                   |       | <b>136.441</b>     | <b>94.267</b>      |

  
**Jaime Andrés Monsalve**  
Representante Legal

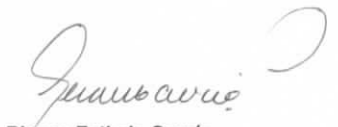
  
**Blanca Esthela García**  
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRITEX S.A.****Estado de Cambios en el Patrimonio****Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                           | Capital<br>social | Reserva<br>legal | Efectos por<br>adopción de NIIF | Resultados<br>acumuladas | Resultado<br>integral total | Total            |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b> | <b>2.420.800</b>  | <b>56.284</b>    | <b>(419.017)</b>                | <b>669.914</b>           | <b>(25.042)</b>             | <b>2.702.939</b> |
| Apropiación y otros                       |                   | 9.866            |                                 | (75.757)                 | 25.042                      | (40.849)         |
| Resultado integral total                  |                   |                  |                                 |                          | 94.267                      | 94.267           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b> | <b>2.420.800</b>  | <b>66.150</b>    | <b>(419.017)</b>                | <b>594.157</b>           | <b>94.267</b>               | <b>2.756.357</b> |
| Apropiación reserva legal                 |                   | 13.644           |                                 | (13.644)                 |                             | -                |
| Otros                                     |                   |                  | (1)                             | 1                        |                             | -                |
| Transferencia a resultados acumulados     |                   |                  |                                 | 94.267                   | (94.267)                    | -                |
| Resultado integral total                  |                   |                  |                                 |                          | 136.441                     | 136.441          |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b> | <b>2.420.800</b>  | <b>79.794</b>    | <b>(419.018)</b>                | <b>674.781</b>           | <b>136.441</b>              | <b>2.892.798</b> |

  
**Jaime Andrés Monsalve**  
Representante Legal  
**Blanca Esthela García**  
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**DISTRITEX S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                            | <b>Diciembre 31,</b>  |                       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                            | <b>2014</b>           | <b>2013</b>           |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                  |                       |                       |
| Efectivo recibido de clientes                                              | 14.689.813            | 12.979.039            |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                  | <u>(14.737.594)</u>   | <u>(12.504.950)</u>   |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>      | <u>(47.781)</u>       | <u>474.089</u>        |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>                 |                       |                       |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo                                     | (39.165)              | (211.206)             |
| Adiciones de otros activos                                                 | <u>-</u>              | <u>(10.000)</u>       |
| <b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>               | <u>(39.165)</u>       | <u>(221.206)</u>      |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>                |                       |                       |
| Préstamos                                                                  | 146.672               | (72.307)              |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b> | <u>146.672</u>        | <u>(72.307)</u>       |
| Aumento en el efectivo y equivalentes                                      | 59.726                | 180.576               |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año                                  | <u>777.842</u>        | <u>597.266</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                            | <u><b>837.568</b></u> | <u><b>777.842</b></u> |



DISTRITEX S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2014  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                                                     | Diciembre 31,   |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                     | 2014            | 2013           |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>  |                 |                |
| Utilidad neta                                                                                       | 136.441         | 94.267         |
| Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación: |                 |                |
| Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo y amortización                                       | 22.493          | 15.202         |
| Provisión de incobrables                                                                            | 208.591         | 257.156        |
| Participación a trabajadores                                                                        | 44.278          | 38.928         |
| Impuesto a la renta                                                                                 | 107.937         | 97.045         |
| Obsolescencia de inventarios                                                                        | 1.830           | (15.544)       |
| Valor neto de realización                                                                           | 15.898          | (12.136)       |
| Impuestos diferidos                                                                                 | 6.530           | 29.277         |
| Costo amortizado                                                                                    | (16.805)        | (37.512)       |
| Obligaciones por beneficios definidos                                                               | 12.471          | 6.800          |
| Cambio en activos y pasivos:                                                                        |                 |                |
| Variación en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar                                          | (710.195)       | (1.410.877)    |
| Variación en inventarios                                                                            | (524.235)       | 812.467        |
| Variación en otros activos                                                                          | (931)           | (801)          |
| Variación en cuentas por pagar                                                                      | 711.981         | 443.849        |
| Variación en otras cuentas por pagar                                                                | (83.293)        | 132.531        |
| Variación en beneficios sociales                                                                    | 19.228          | 23.437         |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>                          | <b>(47.781)</b> | <b>474.089</b> |

  
Jaime Andrés Monsalve  
Representante Legal

  
Blanca Esthela García  
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

## **DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### NOTA 1 - OPERACIONES

Distribuidora Textil del Ecuador - Distritex S.A., se constituyó en la ciudad de Quito el 12 de marzo de 1993, según Resolución No. 96.1.1.1.554, e inscrito en el Registro Mercantil el 05 de mayo de 1993. El objeto social de la Compañía es la comercialización de productos textiles, ropa, confecciones textiles dentro y fuera del Ecuador.

### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

#### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros incluyen los efectos por adopción a NIIF sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2010 que fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que fueron considerados como los iniciales previos a la conversión a NIIF tal como le establece la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### b) Bases de preparación

Los estados financieros de DISTRITEX S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

#### d) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### e) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito sobre la venta de bienes fluctúa entre 60 y 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| Más de 360 días de vencido | 100% del valor total |
|----------------------------|----------------------|

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios en tránsito son registrados a sus costos de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta, según el siguiente porcentaje:

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| Inventario determinado como obsoleto | 20% del valor total |
|--------------------------------------|---------------------|

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

### g) Propiedad, planta y equipo

#### Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

#### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activo</u>                                | <u>Vida útil (en años)</u> |
|----------------------------------------------|----------------------------|
| Vehículos (motocicletas)                     | 5                          |
| Maquinaria y equipo                          | 10                         |
| Muebles y enseres                            | 10                         |
| Equipos de oficina                           | 10                         |
| Equipos de computación y procesamiento       | 3                          |
| Equipos de telecomunicación                  | 5                          |
| Política de capitalización                   | Superiores a US\$500       |
| Valor residual para vehículos (motocicletas) | 0%                         |

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

h) Obligaciones financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

## **DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **k) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **l) Obligaciones por beneficios definidos**

#### Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

#### Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula utilizando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **m) Reconocimientos de ingresos**

Los 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.

#### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **n) Costos y gastos**

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

o) 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.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

|                               | <b>Diciembre 31</b> |                  |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
|                               | <b>2014</b>         | <b>2013</b>      |
| Clientes nacionales           | 6,996,411           | 6,661,329        |
| Bienes recibidos en pago      | 24,953              | 24,953           |
| Provisión cuentas incobrables | (378,743)           | (311,133)        |
|                               | <u>6,642,621</u>    | <u>6,375,149</u> |

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

|                         | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|-------------------------|----------------------|----------------|
|                         | <b>2014</b>          | <b>2013</b>    |
| Saldo al inicio del año | 311,133              | 302,568        |
| Provisión del año       | 208,591              | 257,156        |
| Bajas                   | (140,981)            | (248,592)      |
| Saldo al cierre         | <u>378,743</u>       | <u>311,133</u> |

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                    | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                    | <b>2014</b>          | <b>2013</b>   |
| Cuentas por cobrar empleados       | 71,522               | 24,564        |
| Cuentas por cobrar terceros        | -                    | (2,287)       |
| Cuentas por cobrar administradores | 15,095               | 4,390         |
| Otras                              | 195,010              | 37,120        |
|                                    | <u>281,627</u>       | <u>63,788</u> |



**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                          | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                          | <b>2014</b>          | <b>2013</b>    |
| Anticipo impuesto a la renta             | 18,116               | 18,669         |
| Retenciones en la fuente año corriente   | 95,222               | 89,820         |
| Retenciones en la fuente años anteriores | 76,199               | 64,755         |
|                                          | <u>189,537</u>       | <u>173,244</u> |

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                       | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                       | <b>2014</b>          | <b>2013</b>      |
| Inventario de mercadería no fabricada | 3,643,314            | 3,119,079        |
| Provisión inventario obsoleto         | (40,201)             | (38,371)         |
| Valor neto de realización             | (44,450)             | (28,552)         |
|                                       | <u>3,558,663</u>     | <u>3,052,156</u> |

**NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                        | <b>Diciembre 31,</b> |                  | <b>Vida útil<br/>años</b> |
|------------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
|                        | <b>2014</b>          | <b>2013</b>      |                           |
| Contrucciones          | 19,484               | 6,607            |                           |
| Maquinaria y equipo    | 18,938               | 18,938           | 10                        |
| Equipo de Oficina      | 115,337              | 105,102          | 10                        |
| Equipo de computación  | 63,120               | 47,066           | 3                         |
| Vehículos              | 2,603                | 2,603            | 5                         |
| Subtotal               | <u>219,482</u>       | <u>180,317</u>   |                           |
| Depreciación acumulada | <u>(127,508)</u>     | <u>(105,015)</u> |                           |
| Total                  | <u>91,974</u>        | <u>75,302</u>    |                           |

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:



**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

|                               | <u>2014</u>     | <u>2013</u>     |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año, neto | 75,302          | 69,298          |
| Adiciones                     | 39,165          | 21,206          |
| Depreciación                  | <u>(22,493)</u> | <u>(15,202)</u> |
| Saldo al final del año, neto  | <u>91,974</u>   | <u>75,302</u>   |

**NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

| <b>Cuentas</b>                    | <b>Diferencias Temporarias</b> |                  |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                   | <b>Diciembre 31,</b>           |                  |
|                                   | <u>2014</u>                    | <u>2013</u>      |
| Provisión cuentas incobrables     | (269,579)                      | (311,133)        |
| Valor neto de realización         | (44,450)                       | (21,552)         |
| Inventarios obsoletos             | (38,294)                       | (36,454)         |
| Cuentas por pagar                 | -                              | 867              |
| Jubilación patronal               | (33,941)                       | (28,731)         |
| Desahucio                         | (3,728)                        | (5,856)          |
| Obligaciones financieras          | <u>275,877</u>                 | <u>259,072</u>   |
| Subtotal                          | <u>(114,115)</u>               | <u>(143,787)</u> |
| Porcentaje de impuesto a la renta | <u>22%</u>                     | <u>22%</u>       |
| Neto                              | <u>25,106</u>                  | <u>31,633</u>    |
| Activos por impuestos diferidos   | <u>85,798</u>                  | <u>88,822</u>    |
| Pasivos por impuestos diferidos   | <u>(60,692)</u>                | <u>(57,187)</u>  |

**NOTA 9 – OBLIGACIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                               | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|-------------------------------|----------------------|------------------|
|                               | <u>2014</u>          | <u>2013</u>      |
| Obligaciones con particulares | 2,264,455            | 2,117,783        |
| Otros                         | 228,000              | 228,000          |
| Costo Amortizado              | <u>(275,877)</u>     | <u>(259,072)</u> |
|                               | <u>2,216,578</u>     | <u>2,086,711</u> |

**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                | Diciembre 31, |           |
|--------------------------------|---------------|-----------|
|                                | 2014          | 2013      |
| Cuentas por pagar:             |               |           |
| Exterior                       | 5,777,512     | 5,194,581 |
| Nacional                       | 154,521       | -         |
| Costo amortizado               | (16,489)      | (17,527)  |
|                                | 5,915,544     | 5,177,054 |
| Otras cuentas por pagar:       |               |           |
| Otros costos y gasto por pagar | 167,854       | 159,894   |
| Obligaciones laborales         | 14,950        | 19,941    |
| IESS por pagar                 | 21,013        | 25,417    |
|                                | 6,119,361     | 5,382,306 |

**NOTA 11 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                                 | Diciembre 31, |          |
|-------------------------------------------------|---------------|----------|
|                                                 | 2014          | 2013     |
| Impuesto a la renta corriente                   | 107,937       | 97,045   |
| Impuesto al valor agregado                      | 17,769        | -        |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 6,032         | 7,423    |
| Retenciones en la fuente de IVA                 | 2,047         | (14,531) |
|                                                 | 133,785       | 89,937   |

**NOTA 12 – PROVISIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                              | Diciembre 31, |         |
|------------------------------|---------------|---------|
|                              | 2014          | 2013    |
| Décimo tercer sueldo         | 3,186         | 2,913   |
| Décimo cuarto sueldo         | 4,584         | 2,589   |
| Vacaciones                   | 27,332        | 27,474  |
| Fondo de Reserva             | 6,230         | 4,977   |
| Participación a trabajadores | 44,278        | 38,928  |
| Salida de capitales          | 10,499        | -       |
| Intereses                    | 109,034       | 109,034 |
|                              | 205,143       | 185,915 |

**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 13 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                    | Diciembre 31, |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | 2014          | 2013          |
| Provisión para jubilación patronal | 63,946        | 52,035        |
| Provisión para desahucio           | 18,409        | 17,849        |
|                                    | <u>82,355</u> | <u>69,884</u> |

El movimiento de esta reserva es como sigue:

|                                  | Jubilación<br>Patronal | Bonificación<br>por<br>Desahucio | Total         |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 43,182                 | 19,902                           | 63,084        |
| Variación durante el año         | <u>8,853</u>           | <u>(2,053)</u>                   | <u>6,800</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 52,035                 | 17,849                           | 69,884        |
| Variación durante el año         | <u>11,911</u>          | <u>560</u>                       | <u>12,471</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | <u>63,946</u>          | <u>18,409</u>                    | <u>82,355</u> |

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**NOTA 14- PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de US\$2,420,800 dividido en 2,420,800 acciones de un valor de US\$1 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR – DISTRITEX S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

|                                                                                          | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                                                          | <b>2014</b>          | <b>2013</b>    |
| Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta | 288,655              | 230,240        |
| Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta                               | 6,530                | 29,277         |
| <b>Base para participación de utilidades</b>                                             | <b>295,185</b>       | <b>259,517</b> |
| Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades                          | (44,278)             | (38,928)       |
| Deducción por Ingresos exentos                                                           | (16,805)             | (124,533)      |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                                             | <b>234,102</b>       | <b>96,057</b>  |
| Gastos no deducibles                                                                     | 135,085              | 198,072        |
| <b>Base tributaria</b>                                                                   | <b>369,187</b>       | <b>294,129</b> |
| <b>Impuesto a la renta del año</b>                                                       | <b>81,221</b>        | <b>64,708</b>  |
| <b>Anticipo de impuesto a la renta (impuesto mínimo)</b>                                 | <b>107,937</b>       | <b>97,045</b>  |
| <b>Anticipo y retenciones del impuesto a la renta, neto</b>                              | <b>113,338</b>       | <b>108,489</b> |
| <b>Crédito tributario (impuesto a pagar)</b>                                             | <b>5,401</b>         | <b>11,444</b>  |

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% (2014 y 2013) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2011 al 2014.

**NOTA 16 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 20 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.