

DISTRITEX S.A.

Estados financieros al 31
de diciembre de 2018, junto con el informe de los
auditores independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

DISTRITEX S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de DISTRITEX S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRITEX S.A., al 31 de Diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedad

De acuerdo a nuestro análisis y evaluación efectuado sobre el deterioro de la cartera al 31 de diciembre de 2018, se determinó mediante una matriz de provisiones, que las pérdidas crediticias esperadas requeridas es de US\$ 641,108, sin embargo, los estados financieros de la compañía presentan como deterioro de cartera (provisión de cuentas incobrables) el valor de US\$ 492,058, en tal circunstancia, existe una subvaluación del deterioro en US\$ 149,050, así como una sobrevaloración de la utilidad neta del año por el mismo valor.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de DISTRITEX S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración 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, la administración es responsable de evaluar la capacidad de DISTRITEX S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar DISTRITEX S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de DISTRITEX S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

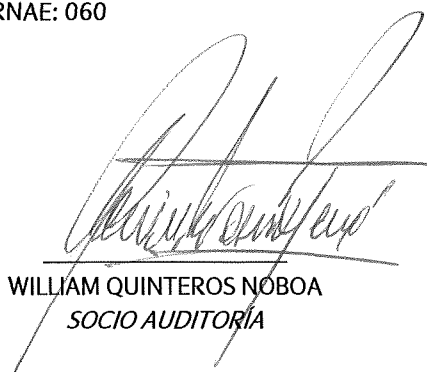
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.



GUERRA Y ASOCIADOS CÍA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 23 de Abril de 2019

Anexo A

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 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 elusión del 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de DISTRITEX S.A. para continuar como negocio 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el DISTRITEX S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.

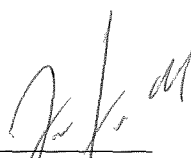
ÍNDICE

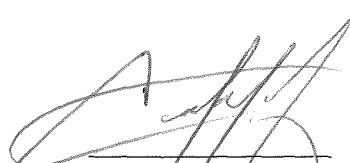
INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Anexo A	3
ACTIVOS	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica.....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas.....	10
Nota 3 - Administración de riesgos.....	19
Nota 4 - Instrumentos financieros	21
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo.....	21
Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar	21
Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar	22
Nota 8 - Inventarios	23
Nota 9 - Otros activos corrientes	23
Nota 10 - Propiedad, planta y equipo	24
Nota 11 - Otras inversiones.....	25
Nota 12 - Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes.....	25
Nota 13 - Obligaciones con terceros	25
Nota 14 - Cuentas y documentos comerciales por pagar	26
Nota 15 - Otras cuentas y documentos por pagar	26
Nota 16 - Provisiones corrientes.....	27
Nota 17 - Impuestos	27
Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos	33
Nota 19 - Patrimonio	34
Nota 20 - Ingresos ordinarios	35
Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza.....	35
Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos.....	37
Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas	37
Nota 24 - Actos legales	38
Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	40
Nota 26 - Aprobación de los estados financieros	40

DISTRITEX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5)	252,289	602,332
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	4,689,636	3,721,578
Cuentas por Cobrar Relacionadas Corrientes (Nota 23 / 2.7)	54,583	54,583
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	140,009	171,211
Inventarios (Nota 8 / 2.8)	2,379,601	2,350,083
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 17/1.22.1)	49,309	26,799
Otros Activos Corrientes (Nota 9 / 2.9)	<u>7,411</u>	<u>7,789</u>
 Total Activos Corrientes	 7,572,838	 6,934,375
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	125,038	128,530
Depreciación Acumulada	<u>(75,855)</u>	<u>(64,703)</u>
 Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10 / 2.10)	 49,183	 63,827
 Otras Inversiones (Nota 11)	 10,000	 10,000
Otras Cuentas por Cobrar no Corrientes (Nota 12)	25,528	33,239
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 17/2.11.2)	<u>25,632</u>	<u>24,264</u>
 Total Activo No Corriente	 <u>110,343</u>	 <u>131,330</u>
 Total Activos	 <u><u>7,683,181</u></u>	 <u><u>7,065,705</u></u>

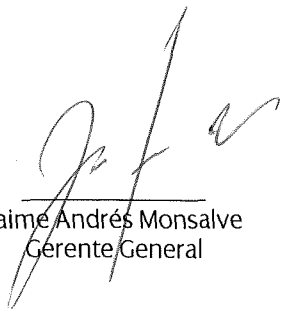

Jaime Andrés Monsalve
Gerente General

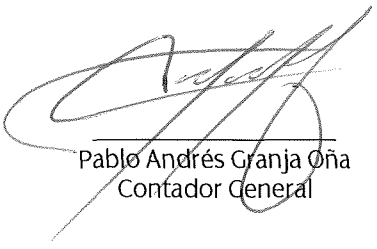

Pablo Andrés Granja Oña
Contador General

DISTRITEX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones con Terceros (Nota 13)	-	49,851
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 14 / 2.7)	4,450,388	3,852,370
Otras Cuentas por Pagar (Nota 15 / 2.7)	14,902	15,489
Provisiones Corrientes (Nota 16 / 2.12)	258,792	382,422
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 17/1.11.1)	6,002	3,734
Total Pasivos Corrientes	4,730,084	4,303,866
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18 / 2.13)	83,280	91,967
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 17/2.11.2)	6,497	1,505
Total Pasivos No Corrientes	89,777	93,472
Total Pasivos	4,819,861	4,397,338
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 19)		
Capital Social	2,420,800	2,420,800
Reservas	83,971	83,971
Otros Resultados Integrales	10,763	(14,856)
Resultados Acumulados	178,452	15,305
Resultado Neto del Ejercicio	169,334	163,147
Total Patrimonio de los Accionistas	2,863,320	2,668,367
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	7,683,181	7,065,705


Jaime Andrés Monsalve
Gerente General

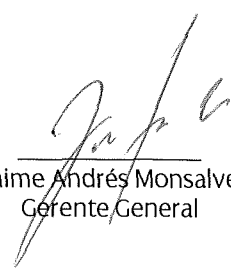

Pablo Andrés Granja Oña
Contador General

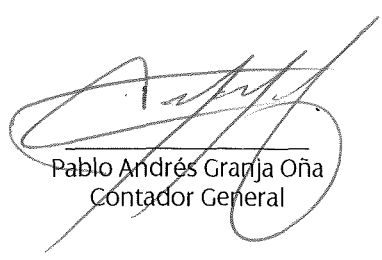
Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRITEX S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2018	2017
<u>Ingresos y Costos Operacionales</u>		
Ingresos Ordinarios (Nota 20 / 2.14)	8,742,387	8,158,097
Costo de Ventas (Nota 21 / 2.15)	<u>(7,276,882)</u>	<u>(6,658,154)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1,465,505	1,499,943
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 21 / 2.15)		
Gastos de Administración	(760,496)	(793,325)
Gastos de Ventas	(470,537)	(443,978)
Gastos Financieros	<u>(13,708)</u>	<u>(26,965)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(1,244,741)</u>	<u>(1,264,268)</u>
Resultado en Operaciones	220,764	235,675
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 22)		
Otros Ingresos	46,488	30,630
Otros (Egresos)	<u>(13,405)</u>	<u>(11,219)</u>
Total Otros, Neto	<u>33,083</u>	<u>19,411</u>
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	253,847	255,086
<u>Impuestos a las Ganancias</u>		
Impuesto a la Renta Corriente (Nota 17 / 2.11.1)	(80,889)	(63,752)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos (Nota 17 / 2.11.2)	<u>(3,624)</u>	<u>(28,187)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(84,513)</u>	<u>(91,939)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	169,334	163,147
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	<u>25,619</u>	<u>(25,357)</u>
Resultado Integral Total	<u><u>194,953</u></u>	<u><u>137,790</u></u>

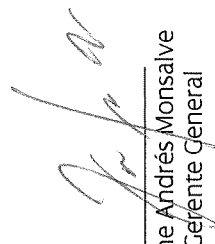

Jaime Andrés Monsalve
Gerente General

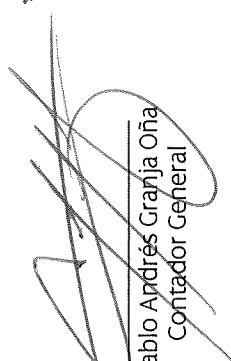

Pablo Andrés Granja Oña
Contador General

DISTRITEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas o Ganancias Actuales	Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
				Resultados Acumulados	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados		
				Adopción NIIF	Adopción NIIF	Adopción NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	2,420,800	83,971	15,614	789,477	(419,018)	(419,018)	(334,809)	2,556,035
Apropiación de Resultados	-	-	-	(334,809)	-	-	334,809	-
Ajuste Beneficios Definidos del Periodo 2016	-	-	(5,113)	5,113	-	-	-	-
Ajuste de Otras Cuentas por Cobrar Años Anteriores	-	-	-	(25,458)	-	-	-	(25,458)
Utilidad Integral Total	-	-	(25,357)	-	-	-	163,147	137,790
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	2,420,800	83,971	(14,856)	434,323	(419,018)	(419,018)	163,147	2,668,367
Apropiación de Resultados	-	-	-	163,147	-	-	(163,147)	-
Utilidad Integral Total	-	-	25,619	-	-	-	169,334	194,953
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	2,420,800	83,971	10,763	597,470	(419,018)	(419,018)	169,334	2,863,320


 Jaime Andrés Monsalve
 Gerente General


 Pablo Andrés Granja Oña
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRITEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2018	2017
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes por Ventas	7,718,227	7,903,726
Pagado a Proveedores y Empleados	(7,913,342)	(8,652,195)
Otros (Gastos) Ingresos, Neto	(101,131)	(143,169)
Efectivo neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(296,246)	(891,638)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Adiciones) y Ventas Propiedad, Planta y Equipo, Neto	(477)	(35,369)
Efectivo neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(477)	(35,369)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago y Adiciones de Obligaciones con Terceros, Neto	(53,320)	(52,696)
Efectivo neto (Utilizado en) las actividades de financiamiento	(53,320)	(52,696)
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(350,043)	(979,703)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	602,332	1,582,035
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	252,289	602,332


Jaime Andrés Monsalve
Gerente General


Pablo Andrés Granja Oña
Contador General

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: DISTRITEX S.A.
- Ruc de la Compañía: 1791250168001
- Domicilio de la Compañía: PANAMERICANA NORTE KM. 6 1/2, Parkenor
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR DISTRITEX S.A. 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.

Sus accionistas son las compañías Americanino Italia SPA y la compañía Universal Trading & Assets INC, ambas de nacionalidad Panameña, que poseen el 50% de su capital respectivamente.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) La provisión de obsolescencia y de lento movimiento del inventario que se determina en función de un análisis de uso y antigüedad.
- b) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- c) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- d) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas 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

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos.

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por cobrar
- b) Cuentas relacionadas por cobrar
- c) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por pagar
- b) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

La estimación para obsolescencia o lento movimiento de inventarios es establecida sobre la base de un análisis específico que considera la antigüedad y/o rotación del inventario en el cual se determina la necesidad de dicha estimación, cuyo efecto se reconoce en los resultados integrales del ejercicio.

Los parámetros utilizados para la estimación es la siguiente:

El inventario es considerado como obsoleto cuando tiene tres o más años en la bodega y tiene baja rotación, es considerado el 100%

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Las políticas de capitalización utilizadas por la compañía, son las siguientes:

La compañía capitaliza los activos a partir de US\$ 500.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

<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

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta 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 propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.1.1 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.11.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.11.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.12 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.13 - Beneficios a los empleados

2.13.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a 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 del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

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 (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 4,25% (2017: 4,02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Estados Unidos de América, los cuales 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 hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.14 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.15 - 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 en el que se conocen.

2.16 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.17.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.17.2 - Estimación para obsolescencia de inventario

Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto son reconocidas en el estado de resultados integrales

La estimación para obsolescencia de inventario es determinada en base a una evaluación de antigüedad y/o rotación de los mismos asignando porcentajes para la provisión. En opinión de la gerencia de la compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para inventario obsoleto, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en los inventarios.

A continuación se describe la base de determinación:

El inventario es considerado como obsoleto cuando tiene tres o más años en la bodega y tiene baja rotación, es considerado el 100%.

2.17.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.17.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.17.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.17.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la

información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.17.7 - Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, las cuentas por pagar con sus proveedores no generan intereses, en efecto, los saldos de estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva. En tal sentido, no existe riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 49% de cartera corriente y 14% de cartera vencida mayor a 360 días, se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 60 a 90 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios y la recuperación de cartera.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	252,289	602,332
Cuentas comerciales por cobrar	4,689,636	3,721,578
Cuentas por cobrar relacionadas	54,583	54,583
Otras cuentas por cobrar	<u>140,009</u>	<u>171,211</u>
 Total	 5,136,517	 4,549,704
 <u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones con terceros	-	49,851
Cuentas por pagar comerciales	4,450,388	3,852,370
Otras cuentas por pagar	<u>14,902</u>	<u>15,489</u>
 Total	 <u><u>4,465,290</u></u>	 <u><u>3,917,710</u></u>

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	515	523
Bancos (1)	<u>251,774</u>	<u>601,809</u>
 Total	 <u><u>252,289</u></u>	 <u><u>602,332</u></u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	5,181,694	4,247,655
Provisión cuentas incobrables	<u>(492,058)</u>	<u>(526,077)</u>
 Total	 <u><u>4,689,636</u></u>	 <u><u>3,721,578</u></u>

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<u>Rangos en días</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	2,548,097	1,641,888
1-30 días	748,361	926,083
31-60	474,975	251,565
61-90	289,790	82,074
91-120	132,383	99,136
121-150	149,411	81,437
151-180	56,797	114,169
181-210	24,054	11,926
211-240	1,972	4,338
241-270	560	-1,094
271-300	4,543	2,086
301-330	5,076	4,341
331-360	(216)	10,809
mayor a 360	745,891	1,018,897
Total general	<u>5,181,694</u>	<u>4,247,655</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(526,077)	(448,605)
Provisión	(81,936)	(92,583)
Baja	115,955	15,111
Saldo al final de año	<u>(492,058)</u>	<u>(526,077)</u>

Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados (1)	61,962	67,517
Administradores	4,817	2,809
Anticipo proveedores (2)	73,230	100,885
Total	<u>140,009</u>	<u>171,211</u>

- (1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (2) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes, por conceptos de anticipos de importaciones, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones para las cuales fueron entregados.

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Inventario de mercadería	2,418,545	2,437,808
Importación en tránsito	37,590	9,332
Valor neto de realización	(3,832)	(19,787)
Provisión inventarios obsoletos	(72,702)	(77,270)
Total	<u>2,379,601</u>	<u>2,350,083</u>

Cambios en el valor neto de realización

El movimiento del valor neto de realización de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(19,787)	(8,844)
Bajas	15,955	-
Provisión	-	(10,943)
Saldo al final del año	<u>(3,832)</u>	<u>(19,787)</u>

Cambios en la provisión de lento movimiento

El movimiento de la provisión de lento movimiento de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(77,270)	(85,616)
Bajas	43,281	23,061
Provisión	(38,713)	(14,715)
Saldo al final del año	<u>(72,702)</u>	<u>(77,270)</u>

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Seguro y reaseguros	7,411	7,789
Total	<u>7,411</u>	<u>7,789</u>

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Reclasificación	Ajustes	Bajas	Saldo Final 2017	Adiciones	Reclasificación	Saldo Final 2018
Terreno	-	-	24,953	-	-	24,953	-	-	24,953
Muebles y enseres	104,596	-	-	3,983	(22,315)	86,264	-	-	86,264
Construcciones y remodelaciones	5,349	-	-	-	(5,349)	-	-	-	-
Equipo de oficina	38,225	-	-	(5,410)	(30,420)	2,395	-	-	2,395
Maquinaria, equipo e instalaciones	15,550	-	-	-	(15,550)	-	-	-	-
Equipo de computación	60,110	1,534	14,975	(590)	(65,080)	10,949	-	-	10,949
Equipos de telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	477	-	477
Software y licencias	7,275	11,669	(14,975)	-	-	3,969	-	(3,969)	-
Vehículos	2,603	-	-	-	(2,603)	-	-	-	-
Subtotal	233,708	13,203	24,953	(2,017)	(141,317)	128,530	477	(3,969)	125,038
Depreciación acumulada	(186,794)	(20,541)	3,330	(2,015)	141,317	(64,703)	(11,540)	388	(75,855)
Total	46,914	(7,338)	28,283	(4,032)	-	63,827	(11,063)	(3,581)	49,183

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Otras inversiones

Un resumen de inversiones es como sigue:

	2018	2017
Acciones en Clubes	10,000	10,000
Total	10,000	10,000

Nota 12 - Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes

Un resumen de otras cuentas por cobrar no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Préstamo por cobrar (1)	25,528	33,239
Total	25,528	33,239

(1) Corresponde a un préstamo otorgado al Gerente General, el cual inició en el mes de julio de 2017, y culmina en junio del 2023, del cual el 0.50% pertenece al interés establecido.

Monto préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Cuotas	Interés	Cuota	Saldo al 31/12/18
38,774	1/7/2017	1/6/2023	72	0.50%	642.61	25,528

Nota 13 - Obligaciones con terceros

Las obligaciones con terceros se componen de:

	2018	2017
Otras obligaciones con terceros (1)	-	53,321
Costo amortizado	-	(3,470)
Total	-	49,851

(1) Corresponde a valores entregados en calidad de préstamos, los mismos que son cancelados en el año 2017 y 2018.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en el costo amortizado

Los movimientos del costo amortizado de cuentas por pagar son como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(3,470)	(8,696)
Ajustes	-	5,226
Bajas	3,470	-
Saldo al final del año	-	(3,470)

Nota 14 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

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

	2018	2017
Proveedores nacionales	224,480	104,400
Proveedores del exterior	4,249,111	3,750,519
Costo amortizado	(23,203)	(2,549)
Total	4,450,388	3,852,370

Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(2,549)	(6,137)
Ajuste	-	3,588
Provisión	(20,654)	-
Saldo al final del año	(23,203)	(2,549)

Nota 15 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2018	2017
Otros costos y gastos por pagar (1)	583	-
Otras provisiones	-	680
Sueldos por pagar	9,678	8,097
Obligaciones con el IESS	4,641	6,712
Total	14,902	15,489

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Décimo tercero	1,371	1,365
Décimo cuarto	2,797	2,766
Vacaciones	-	-
Fondos de reserva	196	300
Provisión honorarios	-	150,000
Participación trabajadores	44,797	45,015
Salida de capitales	209,631	182,976
Total	<u>258,792</u>	<u>382,422</u>

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	45,015	161
Pagos	(45,015)	(161)
Provisión	44,797	45,015
Saldo al final del año	<u>44,797</u>	<u>45,015</u>

Nota 17 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario de impuesto a la renta	3,963	9,873
Crédito tributario de IVA y retenciones	45,346	16,926
Total	<u>49,309</u>	<u>26,799</u>

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA en ventas y retenciones por pagar	6,002	2,060
Retenciones en la fuente de renta por pagar	<u>-</u>	<u>1,674</u>
Total	<u><u>6,002</u></u>	<u><u>3,734</u></u>

Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	80,889	63,752
Gasto por impuesto diferidos	<u>3,624</u>	<u>28,187</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>84,513</u></u>	<u><u>91,939</u></u>

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	298,644	300,101
(-) 15% Participación a trabajadores	(44,797)	45,015
(-) Amortización de pérdidas	-	118,020
(+) Gastos no deducibles	55,435	106,531
(+/-) Diferencias temporarias, neto	<u>(20,392)</u>	<u>11,411</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	288,890	255,008
Impuesto a la renta causado	<u>80,889</u>	<u>63,752</u>
Anticipo determinado	66,331	58,193
Cuota 1	(1,144)	-
Cuota 2	<u>(1,144)</u>	<u>-</u>
Saldo del anticipo por pagar	64,043	58,193
40% Rebaja (Decreto 210)	<u>-</u>	<u>23,277</u>
Saldo de la tercera cuota por pagar	64,043	34,916
(A) Anticipos pagados (1ra. Y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota	66,331	34,916
(B) Impuesto a la renta causado	<u>80,889</u>	<u>63,752</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>80,889</u>	<u>63,752</u>
Menos:		
Anticipo pagado	(2,288)	(9,583)
Crédito tributario periodo anterior	(9,874)	-
Retenciones en la fuente del periodo	<u>(72,645)</u>	<u>(64,043)</u>
(Crédito tributario)	<u>(3,918)</u>	<u>(9,874)</u>

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	<u>Saldos inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2018</u>				
Valor neto de realización	(19,787)	-	15,955	(3,832)
Inventarios obsoletos	(77,270)	(38,714)	43,282	(72,702)
Provisión de jubilación patronal	-	(13,094)	-	(13,094)
Provisión de bonificación de desahucio	-	(4,221)	-	(4,221)
Costo amortizado cuentas por pagar	2,549	20,654	-	23,203
Obligaciones con terceros	3,470	-	(3,470)	-
Total	<u>(91,038)</u>	<u>(35,375)</u>	<u>55,767</u>	<u>(70,646)</u>
Neto entre generación y reversión		<u>20,392</u>		
	<u>Saldos inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2017</u>				
Valor neto de realización	(8,844)	(10,943)	-	(19,787)
Inventarios obsoletos	(85,616)	(14,715)	23,061	(77,270)
Costo amortizado cuentas por pagar	6,137	-	(3,588)	2,549
Obligaciones con terceros	8,696	-	(5,226)	3,470
Total	<u>(79,627)</u>	<u>(25,658)</u>	<u>14,247</u>	<u>(91,038)</u>
Neto entre generación y reversión		<u>(11,411)</u>		

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Impuesto a la renta causado	80,889	63,752
Compensación con retenciones recibidas	<u>(80,889)</u>	<u>(63,752)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Valor neto de realización	1,073	4,947
Inventarios obsoletos	20,356	19,317
Provisión de jubilación patronal	3,274	-
Provisión de bonificación de desahucio	929	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>25,632</u>	<u>24,264</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Cuentas por pagar comerciales del exterior	(6,497)	(637)
Obligaciones con terceros	-	(868)
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(6,497)</u>	<u>(1,505)</u>
Total (neto)	<u>19,135</u>	<u>22,759</u>

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Valor neto de realización	4,947	(3,874)	-	-	1,073
Inventarios obsoletos	19,317	1,039	-	-	20,356
Provisión de jubilación patronal	-	3,274	-	-	3,274
Provisión de bonificación de desahucio	-	929	-	-	929
Total activos por impuestos diferidos	<u>24,264</u>	<u>1,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,632</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Obligaciones con terceros	(637)	(5,860)	-	-	(6,497)
Obligaciones financieras	(868)	868	-	-	-
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(1,505)</u>	<u>(4,992)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,497)</u>
Total	<u>22,759</u>	<u>(3,624)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,135</u>

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2017</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Valor neto de realización	2,212	2,735	-	-	4,947
Inventarios obsoletos	21,404	(2,087)	-	-	19,317
Pérdidas tributarias	29,504	(29,504)	-	-	-
Total activos por impuestos diferidos	53,120	(28,856)	-	-	24,264
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Obligaciones con terceros	-	(637)	-	-	(637)
Obligaciones Financieras	(2,174)	1,306	-	-	(868)
Total pasivos por impuestos diferidos	(2,174)	669	-	-	(1,505)
Total	50,946	(28,187)	-	-	22,759

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2018</u>				
Valor neto de realización	2,414,713	2,418,545	3,832	1,073
Inventarios obsoletos	(72,702)	-	72,702	20,356
Provisión de jubilación patronal	(13,094)	-	13,094	3,274
Provisión de bonificación de desahucio	(3,718)	-	3,718	929
Activos por impuestos diferidos	2,325,199	2,418,545	93,346	25,632
Cuentas por pagar comerciales	(4,225,908)	(4,249,111)	(23,203)	(6,497)
Pasivos por impuestos diferidos	(4,225,908)	(4,249,111)	(23,203)	(6,497)
Total	(1,900,709)	(1,830,566)	70,143	19,135
<u>Año 2017</u>				
Valor neto de realización	2,418,021	2,437,808	19,787	4,947
Inventarios obsoletos	(77,271)	-	77,271	19,318
Activos por impuestos diferidos	2,340,750	2,437,808	97,058	24,264
Obligaciones con terceros	(44,773)	(48,243)	(3,470)	(868)
Cuentas por pagar comerciales	(3,747,971)	(3,750,519)	(2,548)	(637)
Pasivos por impuestos diferidos	(3,792,744)	(3,798,762)	(6,018)	(1,505)
Total	(1,451,994)	(1,360,954)	91,040	22,759

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2018	2017
Provisión de jubilación patronal	64,951	71,084
Provisión de bonificación de desahucio	18,329	20,883
Total	<u>83,280</u>	<u>91,967</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	71,084	48,871
Costo laboral	13,892	11,526
Costo financiero	2,828	1,922
Efecto de reducciones liquidaciones anticipadas	(12,778)	-
Pérdidas (ganancias actuariales)	(10,075)	8,765
Saldo al final del año	<u>64,951</u>	<u>71,084</u>

Bonificación por desahucio

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	20,883	17,994
Costo laboral	4,111	3,469
Costo financiero	824	732
Pérdidas (ganancias actuariales)	(2,766)	16,682
Beneficios pagados	(4,723)	(17,994)
Saldo al final del año	<u>18,329</u>	<u>20,883</u>

Nota 19 - Patrimonio

Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2018 es de US\$2,420,800 dividido en 2,420,800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

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 al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Cuentas provenientes de la adopción de NIFF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o 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 las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Nota 20 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2018	2017
Ventas a crédito	8,742,387	8,133,876
Ventas de contado	-	24,221
Total	<u>8,742,387</u>	<u>8,158,097</u>

Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas de productos textiles	7,276,882	6,658,154
Total	<u>7,276,882</u>	<u>6,658,154</u>

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de administración por su naturaleza son como sigue:

	2018	2017
Sueldos y salarios	165,241	173,979
Participación a trabajadores	44,797	45,015
Servicios básicos	33,784	25,884
Arriendos	19,010	18,615
Honorarios profesionales	162,041	81,612
Gasto legal	3,328	8,395
Mantenimiento equipos	47,174	18,053
Obsolescencia del inventario	38,713	14,715
Provisión incobrables	81,936	92,584
Suministros de limpieza	5,177	3,571
Gastos mercadeo	14,203	14,701
Útiles de oficina	3,387	4,025
Gastos de viaje	24,919	30,449
Impuestos y contribuciones	20,505	21,801
Jubilación patronal y desahucio	8,371	7,693
Honorarios asesoría técnica	5,500	150,000
Depreciación	15,196	18,456
Seguros	21,644	18,265
Otros gastos	45,570	45,512
Total	<u>760,496</u>	<u>793,325</u>

Los gastos de venta por su naturaleza son como sigue:

	2018	2017
Sueldos y salarios	321,512	285,658
Suministros de oficina	540.00	1,818.00
Envases y empaques	2,071.00	1,067.00
Movilización	79,114	78,331
Gastos mercadeo	15,106	44,443
Gastos de viaje	18,633	6,892
Jubilación patronal y desahucio	9,632	7,301
Otros gastos	12,039	16,876
Publicidad y propaganda	11,890	1,592
Total	<u>470,537</u>	<u>443,978</u>

Los gastos financieros por su naturaleza son como sigue:

	2018	2017
Intereses bancarios	6,585	15,407
Otros gastos financieros	7,123	11,558
Total	<u>13,708</u>	<u>26,965</u>

DISTRITEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2018	2017
Intereses	6,013	22,364
Otros ingresos	19,821	8,266
Costos amortizados	20,654	-
Impuestos y multas	(11,123)	(3,768)
Donaciones	-	(299)
Otros gastos	(567)	(2,017)
Gastos no deducibles	(1,715)	(5,135)
Total	33,083	19,411

Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar con partes relacionadas son como sigue:

	<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	
	2018	2017
<u>Accionistas</u>		
Cuentas por cobrar accionistas	54,583	54,583
Total	54,583	54,583

Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 86,630.45

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 24 - Actos legales

Bajo el patrocinio de la Dra. Wendy Galarza Andrade, se encuentran los siguientes procesos judiciales en los cuales DISTRITEX S.A. es actora:

N°	DEMANDADO	VALOR US\$	DESCRIPCION
1	Andrade Mejía Mara Alexandra	200.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX. La Corte Provincial de Pichincha ratificó la sentencia a favor de la compañía. La etapa de ejecución de sentencia se da por iniciada.
2	Carvajal Vázquez Diego Fernando	13.032,03	Se demuestra facturas impagas a favor de la compañía, y se nombra perito para para liquidar capital e intereses. Se espera que se terminen de practicar las pruebas y se dicte la sentencia del juez.
3	Castro Zambrano María Maritceida	12.434,75	Se demuestra facturas impagas a favor de la compañía, y se nombra perito para para liquidar capital e intereses. Se espera que se terminen de practicar las pruebas y se dicte la sentencia del juez.
4	Cazar Guevara Marcelo Daniel	39.000,00	DISTRITEX tiene la sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demandan de insolvencia aceptada y aprobada por el juez.
5	Estévez Rosales Franco Miguel	25.000,00	DISTRITEX tiene la sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demandan de insolvencia aceptada y aprobada por el juez.
6	Espinoza Tapia Carlos Wilfrido	7.559,64	Se presentó demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX, el juez acepta la demanda y orden citación.
7	Franches-Ka	6.348,30	Se presentó demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX, el juez acepta la demanda y orden Citación
8	González Mora Piedad De Jesús	300.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX, juez dicta la sentencia dando inicio a la etapa de ejecución con la designación de perito, para liquidar capital e intereses.
9	Lozano Vélez Jeovanny	9.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX, el demandado no presentó excepciones, por lo que la compañía se encuentra en espera de la sentencia a su favor.
10	Loor Candelario Maritza y Lozano Veliz Hebert Antonio	35.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX, el demandado no compareció al juicio, por lo que la compañía se encuentra en espera de la sentencia a su favor.
11	Maita Cuenca Evelyn Magdalena	14.430,00	Se presentó demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX, el juez acepta la demanda y ordena citación.
12	Morales Tamayo Jaime Guillermo	10.378,89	Se encuentra presentada una demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX.
13	Medina Pillapa Juan Carlos	57.000,00	DISTRITEX tiene la sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demandan de insolvencia, aprobada por el juez y ordena ser enviada a Fiscalía para investigación por quiebra fraudulenta.
14	Vélez Espinoza Lorena	57.000,00	DISTRITEX cuenta con sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demandan de insolvencia, aprobada por el juez y ordena ser enviada a Fiscalía para investigación por quiebra fraudulenta.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15	Novillo González Alfredo Enrique	45.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX, juez dicta la sentencia dando inicio a la etapa de ejecución con la designación de perito, para liquidar capital e intereses.
16	Paredes Morales Fernando Fabián	11.000,00	DISTRITEX cuenta con sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demanda de insolvencia, aprobada por el juez, y ordena ser enviada a Fiscalía para investigación por quiebra fraudulenta.
17	Pico Oñate Andrea	30.000,00	DISTRITEX cuenta con sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demanda de insolvencia, aprobada por el juez, y ordena ser enviada a Fiscalía para investigación por quiebra fraudulenta.
18	Aman Soria Diego	30.000,00	DISTRITEX cuenta con sentencia a su favor, sin embargo el deudor presentó una demanda de insolvencia, aprobada por el juez, y ordena ser enviada a Fiscalía para investigación por quiebra fraudulenta.
19	Robalino María Teresa y Vargas Robalino Shirley	74.922,00	Se presentó demanda en base a pagaré a la orden, a favor de DISTRITEX, la demanda cuenta con argumentos sólidos por lo que la compañía espera la sentencia a su favor. También se encuentra inscrita la prohibición de enajenación de un bien inmueble ubicado Alangasi.
20	Robalino Álvarez María Teresa	35.000,00	DISTRITEX cuenta con sentencia a su favor, en base a pagaré a la orden a favor de la compañía, de acuerdo a la prohibición de enajenación presentada de un bien inmueble ubicado en Alangasi, se solicitó el embargo del bien en mención.
21	Rueda Santos Jorge Y Quezada Ulloa Elizabeth	25.000,00	Se presentó demanda en base a pagaré a la orden, a favor de DISTRITEX, la demanda cuenta con argumentos sólidos por lo que la compañía espera la sentencia a su favor.
22	Vanegas Cruz Mónica Y Flores Padilla José	20.000,00	Se presentó la demanda en base a pagaré a la orden, girado a favor de DISTRITEX. La Corte Provincial de Pichincha ratificó la sentencia a favor de la compañía. La etapa de ejecución de sentencia se da por iniciada.
23	Vargas Robalino Derek Stefano	11.220,72	Se encuentra presentada una demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX.
24	Vargas Robalino Derek Stefano	11.138,10	Se encuentra presentada una demanda en base a facturas impagas, a favor de DISTRITEX.

DISTRITEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 23 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 26 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 23 de Abril de 2019, por la Gerencia General.
