

DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR DISTRITEX S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR DISTRITEX S.A.
- RUC de la Compañía: 1791250168001
- Domicilio de la Compañía: Panamericana Norte S/N y Avellaneda, Edificio Parkenor
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

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 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 21	Gravámenes	01 de enero de 2014
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación	01 de enero de 2014
NIC 27	Estados financieros separados	01 de enero de 2014
NIC 10	Estados financieros consolidados	01 de enero de 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre 2012	01 de enero de 2014
	Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	
NIC 36	Deterioro del valor los activos	01 de enero de 2014
	Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13.	
NIC 39	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	01 de enero de 2014
	Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	
NIC 19	Beneficios a los empleados	01 de julio de 2014
	Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos	
NIIF 2	Pago basado en acciones	01 de julio de 2014
	Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.	
NIIF 3	Combinaciones de negocios	01 de julio de 2014
	Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.	
NIIF 8	Segmento de operaciones	01 de julio de 2014
	Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.	

Normas	Emendas a NIIF	Fecha de aplicación
NIIF 13	Medición del valor razonable	01 de julio de 2014
NIIF 13	Eliminación de párrafos que generaron duda sobre si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.	01 de julio de 2014
NIIF 16	Propiedades, planta y equipo	01 de julio de 2014
NIIF 38	Activos intangibles	01 de julio de 2014
NIIF 24	Aclarar como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.	01 de julio de 2014
NIIF 24	Información a revelar sobre partes relacionadas	01 de julio de 2014
NIIF 24	Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.	01 de julio de 2014
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	01 de julio de 2014
NIIF 1	Aclarar que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.	01 de julio de 2014
NIIF 3	Combinaciones de negocios	01 de julio de 2014
NIIF 3	Aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11	01 de julio de 2014
NIIF 13	Medición del valor razonable	01 de julio de 2014
NIIF 13	Aclarar que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.	01 de julio de 2014
NIIF 40	Propiedades de inversión	01 de julio de 2014
NIIF 40	Aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.	01 de julio de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	01 de enero de 2015
NIIF 9	Emenda en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.	01 de enero de 2015
NIIF 9	Instrumentos financieros	01 de enero de 2015
NIIF 9	Emenda en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.	01 de enero de 2015

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. 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.

v. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

vi. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vii. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de producto terminado importado el registro inicial corresponde principalmente al valor de compra más todos los costos de importación.

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Activo	Vida útil (en años)
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

2.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

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

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 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 imponibles.

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 medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 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.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Beneficios definidos: jubilación patronal, bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía.

2.14.2 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 a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Reconocimiento 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.

2.15.1 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.

2.16 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.

2.17 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, contemplaban 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 – 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:

	2015	2014
Cajas	665	365
Bancos (1)	427,016	806,134
Inversiones	-	31,069
Total	427,681	837,568

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2015	2014
Cientes (1)	6,500,547	6,996,411
Bienes recibidos en pago	24,953	24,953
Provisión cuentas incobrables (2)	(494,490)	(378,743)
Total	6,031,010	6,642,621

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 92% de las cuentas por cobrar son corrientes, la diferencia corresponde a cartera vencida que supera los 360 días de antigüedad.

(2) La provisión de incobrabilidad que utiliza la Compañía es el 100% de la cartera vencida de acuerdo a lo establecido política contable NIIF.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2015
Saldos al comienzo del año	(378,743)
Movimiento de la provisión	(115,747)
Saldos al final del año	<u>(494,490)</u>

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
Empleados (1)	76,698	71,522
Administradores (2)	7,566	15,095
Anticipo Proveedores (3)	74,463	195,010
Total	<u>158,727</u>	<u>281,627</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.

(2) Corresponde a un préstamo concedido a Jaime Andrés Monsalve en junio 2014, por el valor de US\$ 60,000, devenga intereses mensuales del 0.04% mensual, su fecha de vencimiento es diciembre 2016.

(3) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones para las cuales fueron entregados.

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Inventario Mercaderías No fabricadas	3,738,965	3,643,314
Valor neto de realización	(44,816)	(44,450)
Provisión Inventarios Obsoletos (1)	<u>(98,862)</u>	<u>(40,201)</u>
Total	<u>3,595,287</u>	<u>3,558,663</u>

(1) La provisión de obsolescencia de inventario que utiliza la Compañía es el 50% del total de la mercadería de lenta rotación.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Seguros (1)	16,928	12,924
Total	16,928	12,924

(1) Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas concernientes a transporte interno y de importaciones, incendio, fidelidad, accidentes personales que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR DISTRITEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2014	Adiciones	Saldo Final 2015
Construcciones y Edificaciones	19,987	874	20,861
Maquinaria y Equipo	18,938	-	18,938
Equipo de Oficina	115,337	8,545	123,882
Equipo de Computación	63,120	4,265	67,385
Vehículos	2,603	-	2,603
Subtotal	219,985	13,684	233,669
Depreciación Acumulada	(128,011)	(29,048)	(157,059)
Total	91,974	(15,364)	76,610

Nota 9 – Otros Activos Financieros

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	2015	2014
Acciones en Clubes (1)	10,000	10,000
Total	10,000	10,000

(1) La compañía mantiene un certificado de aportación en la "Cooperativa de Servicios Jacaranda". Por el valor de US\$ 10,000, la fecha de otorgamiento es de octubre 2012 sin fecha de vencimiento.

Nota 10 – Obligaciones con terceros

Las obligaciones con terceros se compone de:

	2015	2014
Gustavo Peláez (1)	1,391,606	-
Compañía SKYHAWK	-	2,264,455
Otros	-	228,000
Costo amortizado	(189,758)	(275,877)
Total	1,201,848	2,216,578

(1) Corresponde a valores entregados en calidad de préstamos, los mismos que son cancelados en el año 2016.

Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	2015	2014
Proveedores nacionales	51,063	154,522
Proveedores del exterior (1)	5,625,476	5,777,512
Costo Amortizado	(4,578)	(16,489)
Total	5,671,961	5,915,545

(1) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores del exterior, el 87% de valor total de proveedores corresponde a transacciones con "FABRICS AND TEXTILES LLC"

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	2015	2014
Otros costos y gastos por pagar (1)	173,326	167,854
Sueldos por Pagar	11,151	14,950
IES5 por pagar	19,726	21,012
Total	204,203	203,816

(1) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores locales, trámites aduaneros, suministros de oficina, servicios básicos, el 73% del valor total corresponde a transacciones realizadas a Inducortec S.A. correspondiente a servicios de asesoramiento de diseños.

Nota 13 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	2015	2014
Décimo tercero	2,570	3,186
Décimo cuarto	4,810	4,584
Vacaciones	26,162	27,332
Fondos de Reserva	6,268	6,230
Participación trabajadores	27,520	44,278
Salida de Capitales	203,550	10,499
Intereses	-	109,034
Total	270,880	205,143

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2015	2014
Anticipo Impuesto a la Renta	18,950	18,116
Retenciones en la Fuente año corriente	103,202	95,222
Retenciones en la Fuente años anteriores	40,758	76,199
Total	162,910	189,537

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	2015	2014
Impuesto a la renta corrientes	114,172	107,937
Impuesto al valor agregado	14,675	17,769
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,247	6,032
Retenciones en la fuente IVA	4,249	2,047
Total	<u>136,343</u>	<u>133,785</u>

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2015	2014
Gasto del impuesto corriente	114,172	107,937
Gasto por impuesto diferidos	-	6,530
(Ingreso) por impuesto diferidos	(25,385)	-
Total gasto de impuestos	<u>88,787</u>	<u>114,467</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2015	2014
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	192,332	295,185

Menos:

(-) 15% Participación a trabajadores	(27,520)	(44,278)
(-) Rentas exentas	(115,645)	(16,805)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	-
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	-	-

Más:

(+) Gastos no deducibles	258,175	135,085
Base imponible para el impuesto a la renta	307,342	369,187
(A) Anticipo calculado	114,172	107,937
(B) Impuesto a la renta causado	67,615	81,221
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	114,172	107,937

Menos:

Anticipo pagado	(18,950)	(18,116)
Retenciones en la fuente	(103,202)	(95,222)
(Crédito tributario)	(7,980)	(5,401)

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito

14.4 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

Año 2015				
Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporal	Impuesto diferido
Activos por Impuestos Diferidos				
44,816	-	-	(44,816)	9,860
98,862	-	-	(98,862)	21,749
38,031	-	-	(38,031)	8,378
494,490	(206,115)	-	(288,375)	63,442
169,601	-	-	(169,601)	(37,312)
845,800	(206,115)	-	(639,685)	66,117
Pasivos por Impuestos Diferidos				
169,601	-	-	(169,601)	(37,312)
845,800	(206,115)	-	(639,685)	66,117
Total				
845,800	(206,115)	-	(639,685)	66,117
Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:				
Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año
Diferencias temporarias:				
9,779	80	-	-	9,860
8,425	13,324	-	-	21,749
7,467	911	-	-	8,378
820	(820)	-	-	-
59,307	4,135	-	-	63,442
(60,693)	23,382	-	-	(37,312)
25,105	41,012	-	-	66,117
Total				
25,105	41,012	-	-	66,117

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	2015	2014
Jubilación patronal	74,551	63,946
Bonificación por desahucio	25,939	18,409
Total	100,490	82,355

15.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	63,946	52,035
Costo laboral	16,154	11,911
Costo financiero	(5,549)	-
Saldo al Final del Año	74,551	63,946

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	18,409	17,849
Costo laboral	9,997	560
Pérdidas o (ganancias) actuariales	5,960	-
(Beneficios pagados)	(8,427)	-
Saldo al Final del Año	25,939	18,409

Nota 16 – Patrimonio

16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 2'420,800 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.3 Reserva Facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo. El propósito de esta reserva es atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con las metas propuestas por los administradores.

16.4 Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

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

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones.

16.6 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF. Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la

implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

16.7 Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme se señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

16.8 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registrarán en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 17 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2015	2014
Ventas a crédito	14,806,182	15,696,726
Ventas de contado	75,460	38,039
Ventas de exportación	150,177	-
Descuentos	(864,382)	(709,870)
Total	14,167,437	15,024,895

Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	2015	2014
Costo de Ventas productos textiles	(11,942,821)	(12,381,495)
Total	(11,942,821)	(12,381,495)

DISTRIBUIDORA TEXTIL DEL ECUADOR DISTRITEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

2015	2014
316,246	311,820
Participación a trabajadores	44,278
Adecuaciones	2,062
Construcciones y Edificaciones	-
Servicios básicos	31,164
Arrendos	68,407
Honorarios profesionales	188,287
Seguridad	570
Gasto Legal	705
Mantenimiento equipos	15,170
Obsolescencia del inventario	2,801
Provisión Incobrables	208,591
Suministros de Limpieza	5,940
Movilización	2,483
Gastos Mercado	20,508
Útiles de Oficina	18,301
Seguros	8,327
Gastos de viaje	36,136
Publicidad y propaganda	-
Impuestos y contribuciones	621,942
Jubilación patronal y Desahucio	-
Depreciación	44,421
Otros gastos	36,030
Total	1,667,943
1,373,303	1,667,943

Un detalle de gasto de venta por su naturaleza se compone de:

2015	2014
451,586	393,278
-	2,232
3,359	7,525
137,027	136,530
113,264	126,020
4,162	6,030
10,018	7,252
-	14,479
719,416	693,346
Total	

Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

2015	2014
124,342	25,252
7,042	12,338
10,079	-
13,703	-
(117,974)	(68,793)
(5,964)	-
(2,035)	-
(5,145)	-
24,048	(31,203)
Total	

Nota 20 – Transacciones por partes relacionadas

Compensación del personal clave de la gerencia

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 durante el año 2015 fue de US\$ 60,000 (US\$ 60,000 en el año 2014)

Nota 21 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa

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

Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.