

**DISEÑOS EXCLUSIVOS  
DISEX S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE**

*Informe de los auditores independientes*

*Estado de situación financiera*

*Estado de resultados integrales*

*Estado de cambios en el patrimonio*

*Estado de flujos de efectivo*

*Notas a los estados financieros*



C.P.A. Chrystofer Juanazo G.

Auditor Externo Independiente

### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de  
**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.**

#### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Como se menciona en la Nota 2 la compañía adopto a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-PYMES.

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

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

Cdla. La Unión Mz. U11 Villa # 2583 Teléfonos: (593-4) 2864-130 / 2863-399 / 0993-028-323.

Email: [chrysjugar@hotmail.com](mailto:chrysjugar@hotmail.com) - [cjuanazog@gmail.com](mailto:cjuanazog@gmail.com) Casilla Policentro: 09-04-0067

### Limitación al Alcance

No presenciarnos la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre del 2012, ya que esa fecha fue anterior a la época en que inicialmente fuimos contratados como auditores de la compañía debido a la naturaleza de los registros de la compañía, no pudimos satisfacer de las cantidades de las mercaderías, por medio de otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2012, no recibimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación del Banco de la Producción y del Banco del Pacífico, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

### Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno que pudieran haber sido necesarios si hubiéramos presenciado la toma física de los inventarios de mercadería de los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.

### Otro Asunto

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 23 de abril del 2012, contenía una opinión sin salvedades sobre dichos estados.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Diseños Exclusivos DISEX S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado

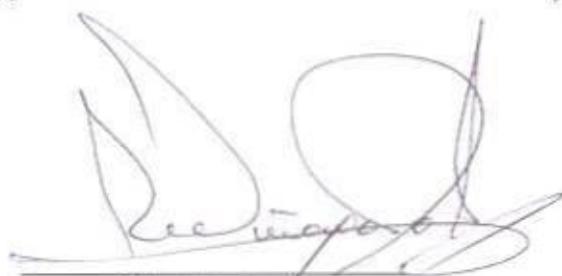


Chrystofer Juanazo G.  
SC-RNAE: 848  
RNC: 7383

Guayaquil, 31 de Mayo del 2013

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

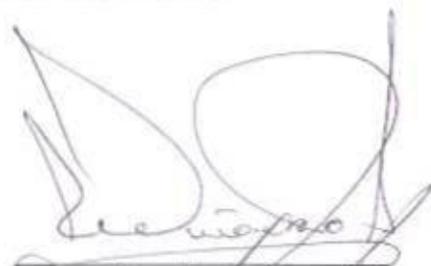
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	\$ 3,300.26	194,778.75
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	547,108.64	820,556.60
Inventarios	5	472,082.82	166,658.64
Pagos Anticipados	6	58,026.89	43,469.12
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,080,518.61</b>	<b>1,225,463.11</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Terreno		271,728.80	271,728.80
Edificio e Instalaciones		614,283.33	424,056.37
Maquinaria y Equipos		393,880.85	336,778.71
Equipos de Oficina		54,415.74	70,237.54
Equipos de Computación		41,226.15	34,794.00
Vehículos		118,775.28	118,775.28
Total Costo		<b>1,494,310.15</b>	<b>1,256,370.70</b>
Menos Depreciación Acumulada		-336,218.96	-236,292.88
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>7</b>	<b>1,158,091.19</b>	<b>1,020,077.82</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2,238,609.80</b>	<b>2,245,540.93</b>

  
 Miguel Arriagada  
 Gerente General

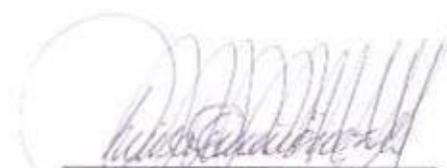
  
 Luisa Quiñonez  
 Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones y/o Sobregiros Bancarios	8	\$ 261,488.78	132,138.21
Cuentas y Documentos por Pagar	9	303,000.32	561,734.93
Pasivos Acumulados	10	127,736.75	110,025.81
Impuestos por Pagar	11	133,369.72	108,762.12
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>825,595.57</b>	<b>912,661.07</b>
Pasivos a Largo Plazo	12	408,449.53	457,579.69
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,234,045.10</b>	<b>1,370,240.76</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	13	141,000.00	141,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		58,702.78	58,702.78
Reserva Legal		47,538.64	47,538.64
Resultado Acumulados		757,323.28	628,058.75
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b>1,004,564.70</b>	<b>875,300.17</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2,238,609.80</b>	<b>2,245,540.93</b>



Miguel Arpagada  
Gerente General

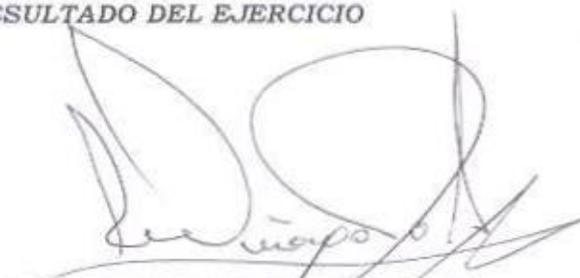


Luisa Quiñonez  
Contador General

*Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares americanos**

	2012	2011
Ventas Netas	\$ 2,841,298.73	3,338,964.87
Costo de Ventas	-2,241,732.68	-2,304,865.22
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>599,566.05</b>	<b>1,034,099.65</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gasto de Administración	-355,194.74	-655,284.86
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>244,371.31</b>	<b>378,814.79</b>
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>		
Gastos Financieros	-47,795.44	-51,465.83
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>196,575.87</b>	<b>327,348.96</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-29,486.38	-49,102.34
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>167,089.49</b>	<b>278,246.62</b>
(-) Impuesto a la Renta	-37,825.22	-44,669.00
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>129,264.27</b>	<b>233,577.62</b>
(-) Reserva Legal	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>129,264.27</b>	<b>233,577.62</b>

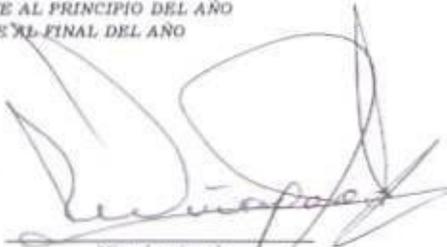
  
 Miguel Arriagada  
 Gerente General

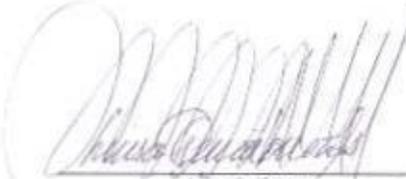
  
 Luisa Quiñonez  
 Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**En Dólares Americanos**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<i>Resultado del Ejercicio</i>	\$ 129,264.27	233,577.62
<b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</b>		
<i>Depreciaciones</i>	99,926.08	88,625.21
<b>Cambios en activos y pasivos de operación :</b>		
<i>Aumento de Cuentas por Cobrar</i>	273,447.96	-106,912.47
<i>Disminución en Inventario</i>	-305,929.18	-9,979.62
<i>Disminución en Pagos Anticipados</i>	-14,537.77	1,910.60
<i>Disminución en Cuentas por Pagar</i>	-258,734.61	15,506.24
<i>Porción Corriente Deuda Largo Plazo</i>	0.00	85,984.36
<i>Aumento en Pasivos Acumulados</i>	17,710.94	63,156.38
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	24,607.60	81,542.66
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>-33,759.71</u>	<u>451,410.88</u>
<b>EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
<i>Compra de Activos Fijos</i>	-237,939.45	-104,027.46
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-237,939.45</u>	<u>-104,027.46</u>
<b>EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
<i>Asignación de Reserva Legal</i>	-	-
<i>Disminución en Obligaciones Bancarias</i>	129,350.57	-
<i>Aumento en Pasivo a largo Plazo</i>	-49,130.16	-215,275.81
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>80,220.41</u>	<u>-215,275.81</u>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>	<u>-191,478.75</u>	<u>139,107.61</u>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<u>194,779.01</u>	<u>60,671.14</u>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>\$ 3,300.26</u>	<u>199,778.75</u>

  
Miguel Arriagada  
Gerente General

  
Lina Quibones  
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

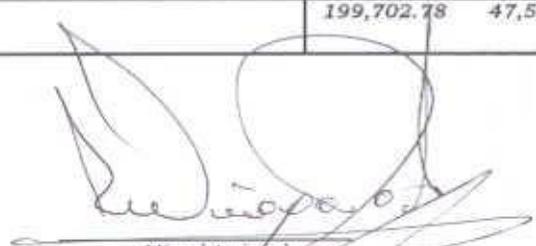
**En Dólares Americanos**

**AÑO 2011**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2011	141,000.00	47,538.64	394,481.13	-	583,019.77
Aportes Futuras Capitalizaciones	58,702.78	-	-	-	58,702.78
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	233,577.62	233,577.62
<b>TOTAL</b>	<b>199,702.78</b>	<b>47,538.64</b>	<b>394,481.13</b>	<b>233,577.62</b>	<b>875,300.17</b>

**AÑO 2012**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2012	141,000.00	47,538.64	394,481.13	233,577.62	816,597.39
Aportes Futuras Capitalizaciones	58,702.78	-	-	-	58,702.78
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	233,577.62	-233,577.62	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	129,264.27	129,264.27
<b>TOTAL</b>	<b>199,702.78</b>	<b>47,538.64</b>	<b>628,058.75</b>	<b>129,264.27</b>	<b>1,004,564.44</b>

  
Miguel Arriagada  
Gerente General

  
Luisa Quiñonez  
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

*DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A., fue constituida mediante escritura pública el 07 de Febrero de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 05 de Abril de 2002 como una sociedad Anónima de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil.*

*Sus actividades comprenden en la fabricación de prendas de vestir, comercializados, así como también la importación de materiales y accesorios para su utilización.*

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento.-** *Los estados financieros de DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF - PYMES.*

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

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** *Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.*

*La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.*

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado 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 de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIF 10	'Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIF 12	'Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**Moneda funcional y moneda de presentación.-** Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

**Cuentas por Cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.

La Compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en

activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

**Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**Gastos pagados por anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).-** Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 7**).

El costo de propiedades, planta y equipos, 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 Administración.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificio e Instalaciones	5-10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

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

**Impuesto 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

**Beneficios Sociales a Empleados.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

**Participación de Trabajadores.-** La asignación del 15% de la participación

de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

**Costos y Gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.

**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.

**Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.-**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2011, **DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.**, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

La aplicación de las NIIF- PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Caja	1,248.00	150.00
Bancos	2,052.26	194,628.75
<b>TOTAL</b>	<u><b>3,300.26</b></u>	<u><b>194,778.75</b></u>

### 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Clientes	459.165,18	769.982,93
Empleados	53.103,11	61.648,92
Compañías Relacionadas	44,39	-
Otras Cuentas por Cobrar	45.871,21	-
Provisión de Cuentas Incobrables	-11.075,25	-11.075,25
<b>TOTAL</b>	<u><b>547.108,64</b></u>	<u><b>820.556,60</b></u>

- (1) La Compañía Diseños Exclusivos DISEX S.A. no ha realizado ninguna provisión para cuentas incobrables para el año 2012, esto se debe principalmente a que la compañía con relación al año 2011 ha tenido una disminución en las cuentas por cobrar cliente en el año 2012

5.- **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Materia Prima	427.504,45	98.738,00
Accesorios	44.578,37	58.632,00
Importaciones en Transito	0,00	9.288,64
<b>TOTAL</b>	<b>472.082,82</b>	<b>166.658,64</b>

**Nota.-** Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

6.- **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Impuestos	56.926,57	0,00
Seguros Pagados por Anticipado	1.100,32	0,00
Otros	0,00	43.469,12
<b>TOTAL</b>	<b>58.026,89</b>	<b>43.469,12</b>

7.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

**Véase la página siguiente**

**DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
**En Dólares Americanos**  
**AÑO 2011**

DETALLE	SALDO 01/01/2011	ADICIONES / REVALUACION	BAJAS	SALDO 12/31/2011	PORC. DEPREC.
<b>COSTOS</b>					
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
Terreno	271,728.80	-	-	271,728.80	
<b>DEPRECIABLES</b>					
Edificio e Instalaciones	424,056.37	-	-	424,056.37	5 - 10%
Maquinarias y Equipos	281,628.62	55,150.09	-	336,778.71	10%
Equipos de Oficina	42,386.10	27,851.44	-	70,237.54	10%
Equipos de Computación	26,527.00	8,267.00	-	34,794.00	33%
Vehículos	106,016.35	12,758.93	-	118,775.28	20%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1,152,343.24</b>	<b>104,027.46</b>	<b>-</b>	<b>1,256,370.70</b>	
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-147,668.55</b>	<b>-88,624.33</b>	<b>-</b>	<b>-236,292.88</b>	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,004,674.69</b>	<b>15,403.13</b>	<b>-</b>	<b>1,020,077.82</b>	

**AÑO 2012**

DETALLE	SALDO 01/01/2012	ADICIONES / REVALUACION	TRANSFERENCIA	SALDO 12/31/2012	PORC. DEPREC.
<b>COSTOS</b>					
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
Terreno	271,728.80	-	-	271,728.80	
<b>DEPRECIABLES</b>					
Edificio e Instalaciones	424,056.37	190,226.96	-	614,283.33	5 - 10%
Maquinarias y Equipos	336,778.71	57,102.14	-	393,880.85	10%
Equipos de Oficina	70,237.54	-	15,821.80	54,415.74	10%
Equipos de Computación	34,794.00	6,432.15	-	41,226.15	33%
Vehículos	118,775.28	-	-	118,775.28	20%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1,256,370.70</b>	<b>253,761.25</b>	<b>-15,821.80</b>	<b>1,494,310.15</b>	
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-236,292.88</b>	<b>-99,926.08</b>	<b>-</b>	<b>-336,218.96</b>	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,020,077.82</b>	<b>153,835.17</b>	<b>-15,821.80</b>	<b>1,158,091.19</b>	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**8.- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Sobregiro Bancario	104.788,75	-
Produbanco	90.029,21	85.984,36
Pacifico	15112,7	-
CFN	49.990,95	46.153,85
Produbanco	1.567,17	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>261.488,78</u></b>	<b><u>132.138,21</u></b>

**9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Proveedores Nacionales	273.000,32	561.734,93
Prestamo de Accionistas	30.000,00	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>303.000,32</u></b>	<b><u>561.734,93</u></b>

**10.- PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Obligaciones con Seguridad Social	14.151,41	-
Beneficios Sociales	84.098,96	60.923,47
15% Participacion Trabajadores	29.486,38	49.102,34
<b>TOTAL</b>	<b><u>127.736,75</u></b>	<b><u>110.025,81</u></b>

### 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dolares)	
IVA Ventas	15.387,21	-
Retenciones	8.315,49	-
Obligaciones con el SRI	71.841,80	64.093,12
Impuesto a la Renta por Pagar	37.825,22	44.669,00
<b>TOTAL</b>	<b>133.369,72</b>	<b>108.762,12</b>

### 12.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dolares)	
Produbanco	79.412,77 (1)	164.237,27
CFN	153.855,30 (2)	203.846,20
Prestamos de Accionistas	175.181,46	89.496,22
<b>TOTAL</b>	<b>408.449,53</b>	<b>457.579,69</b>

(1) Préstamo recibido por Produbanco al 9,76% de intereses y con fecha de vencimiento 24/11/2014. Garantizado con Propiedad, Edificio y Terreno en hipoteca.

(2) Préstamo recibido por parte de la CFN con fecha de vencimiento 12/04/2017. Garantizado con Propiedad, Edificio y Terreno en hipoteca.

### 13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a USD \$ 141.000,00 dividido en ciento cuarenta y un mil acciones ordinarias nominativas de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

### 14.- RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

**15.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 los resultados se descomponen así.

<b>DETALLE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(en U. S. dolares)</i>	
Resultado Años Anteriores	628.059,01	394.481,13
Resultado del Ejercicio	129.264,27	233.577,62
<b>TOTAL</b>	<b>757.323,28</b>	<b>628.058,75</b>

**16.- IMPUESTO A LA RENTA**

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2009 al 2011 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

**17.- SITUACION FISCAL**

El 28 de febrero del 2012 el tribunal distrital de lo fiscal No. 2 con sede en Guayaquil, se presentó una demanda de Impugnación presentada por Miguel Ángel Arriagada, en calidad de la compañía Diseños Exclusivos Disex S.A. contra el Servicio de Rentas Internas - SRI, por lo que se entablo el Juicio No. 09503-2012-0009 siendo el acto impugnado la liquidación de pago por diferencias en la declaración No. 0920110200243 Impuesto a la Renta Ejercicio Fiscal 2008, que fue notificada el 03 de enero del 2012.

**18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---