

DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable. La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. Y la Compañía asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por la Compañía.

### Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 11. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



5 012345 678900

## Informe del Auditor Externo Independiente

### Compañía: DIARJO S.A.

Informe de auditoria a los estados financieros basado en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

No auditamos los estados financieros elaborados por DIARJO S.A., que comprenden el estado de situación financiera de DIARJO S.A. al 31 de Diciembre del 2012, y los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Indice:

Informe del Auditor Independiente	2
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las salidas y las relaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del



5 012345 678900

## Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas de:  
DIARJO S.A.

### Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DIARJO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del



CPA. Washington Javier Vallejo Q.

**Auditor externo Independiente**

**Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado**

Cdla. Urdenor  
Parque Empresarial Colón Corporativo III  
Piso 4 Ofc. 406  
C: 0989477673

IAE3152013CDIARJO1



5 012345 678900

auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar

procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DIARJO S.A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC - RNAE No.2-635

CPA. Washington Javier Vallejo Quiñonez  
RNC No. G.10.968

31 de Mayo del 2013

DIARJO S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	1 de Enero 2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	

**Activos**

**Activos corrientes:**

Efectivo en caja y bancos ( <i>Nota 4</i> )	<b>11,424</b>	121,308	41,255
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ( <i>Nota 5</i> )	<b>21,483</b>	31,694	30,785
Inventarios	<b>1,429,255</b>	1,299,679	575,332
Activos por impuestos corrientes ( <i>Nota 9</i> )	<b>137,652</b>	105,366	50,019
Total activos corrientes	<b>1,599,814</b>	1,558,047	697,391

**Activos no corrientes:**

Terrenos ( <i>Nota 6</i> )	<b>13,800</b>	13,800	13,800
Total activos no corrientes	<b>13,800</b>	13,800	13,800
Total activos	<b>1,613,614</b>	1,571,847	711,191

**Pasivos y patrimonio**

**Pasivos corrientes:**

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar ( <i>Nota 7</i> )	<b>1,485,372</b>	1,538,925	678,676
Passivos por impuestos corrientes ( <i>Nota 9</i> )	<b>2,4405</b>	2,393	2,630
Total pasivos corrientes	<b>1,509,777</b>	1,541,318	681,306

**Pasivos no corrientes:**

Otras cuentas por pagar a largo plazo	<b>13,800</b>	13,800	13,800
Otras provisiones			
Total pasivos no corrientes	<b>13,800</b>	13,800	13,800

Total pasivos

<b>1,523,577</b>	1,555,118	695,106
------------------	-----------	---------

**Patrimonio (*Nota 8*):**

Capital pagado	<b>1,000</b>	1,000	1,000
Reserva legal	<b>10,072</b>	4,623	4,124
Reserva Facultativa	<b>10,072</b>	3,527	4,124
Utilidades retenidas:			
Resultados acumulados	<b>68,892</b>	7,579	6,857
Total patrimonio	<b>90,037</b>	16,729	16,085
Total pasivos y patrimonio	<b>1,613,614</b>	1,571,847	711,191

*José Angel Morales Torres*  
Sr. José Angel Morales Torres  
Gerente General

*Marta Naranjo Mozo*  
CPA - Martha Naranjo Mozo  
Contadora General

DIARJO S.A.

Estados de Resultado Integral

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos		
Ventas Netas	<b>525,875</b>	800,598
Costo de ventas	<b>(380,913)</b>	(676,857)
Utilidad bruta	<b>144,962</b>	123,741
Gastos de administración y ventas	<b>(63,913)</b>	(112,009)
Utilidad antes de la participación de trabajadores	<b>81,049</b>	11,742
15% Participación de trabajadores	<b>(12,157)</b>	(1,760)
Utilidad antes del cálculo del impuesto a la renta	<b>68,892</b>	9,972
Impuesto a la renta ( <i>Nota 9</i> )	<b>(15,845)</b>	(2,393)
Reserva legal	<b>(5,444)</b>	-
Reserva Facultativa	<b>(6,545)</b>	-
Ajuste por resultados de años anteriores	<b>5,218</b>	-
Otros ajustes	<b>21,818</b>	-
Utilidad neta del año	<b>68,089</b>	7,579

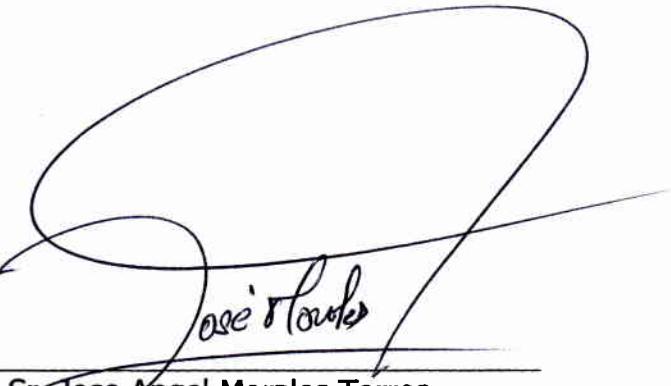
Sr. Jose Angel Morales Torres  
Gerente General

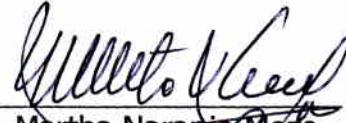
  
CPA, Martha Naranjo Mozo  
Contadora General

DIARJO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	<b>Capital Pagado Legal</b>	<b>Reserva Facultativa (US Dólares)</b>	<b>Resultados Acumulado</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,000	4,124	4,124	6,837 16,085
Pagos de dividendos	-	-	-	(6,837) (6,837)
Reclasificación	-	499	(499)	- -
Otros Ajustes	-	-	(98)	- (98)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	7,579 7,579
<b>Saldos al 31 de Dic. del 2011 (Reexpresado Nota 3)</b>	<b>1,000</b>	<b>4,623</b>	<b>3,527</b>	<b>7,579 16,729</b>
Apropiación a reserva legal	-	<b>5,449</b>	-	<b>(5,449)</b> -
Apropiación a la Reserva facultativa	-	-	<b>6,545</b>	<b>(6,545)</b> -
Regularización de afios anteriores	-	-	-	<b>5,218</b> <b>5,218</b>
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	<b>68,089</b> <b>68,089</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>1,000</b>	<b>10,072</b>	<b>10,072</b>	<b>68,892 90,037</b>

  
Sr. Jose Angel Morales Torres  
Gerente General

  
CPA. Martha Narvaez Mozo  
Contadora General

# DIARJO S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años Terminados el  
31 de Diciembre

**2012      2011**

(US Dólares)  
(Reexpresado  
Nota 3)

### Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	(10,211)	744,342
Pagado a proveedores y empleados	(109,884)	(655,058)
Impuesto a la renta pagado	(2,393)	(2,393)
Participación de trabajadores	(12,157)	
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<b>(134,645)</b>	<b>86,891</b>

### Flujos de efectivo (Usado en) proveniente de actividades de inversión:

(Disminución) en otros activos	(7,525)	-
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de inversión	<b>(7,525)</b>	<b>-</b>

### Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiación:

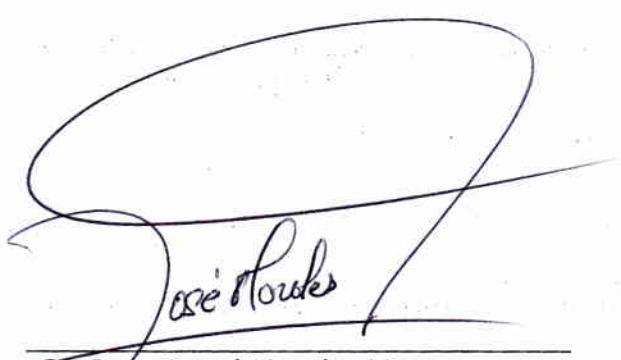
Pagos por impuestos corrientes	25,449	-
Dividendos pagados	6,837	(6,838)
Flujo neto de efectivo (Usado en) provenientes de actividades de financiación.	<b>32,286</b>	<b>(6,838)</b>

### Aumento neto en efectivo en caja y bancos:

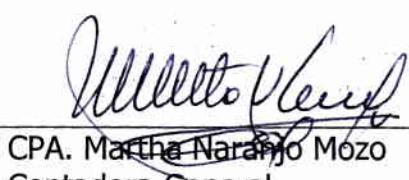
Efectivo en Caja y bancos al principio de año	(109,884)	80,053
Efectivo en Caja y bancos al final del año	<b>121,308</b>	<b>41,255</b>
	<b>11,424</b>	<b>121,308</b>

### Conciliación de la Utilidad neta con el flujo neto de efectivo (Usado en) actividades de operación:

Utilidad neta	<b>81,049</b>	11,732
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
(Disminución) En la salidas de efectivo	(162,098)	-
(Disminución) acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(53,596)	75,159
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	<b>(134,645)</b>	<b>86,891</b>

  
Sr. Jose Angel Morales Torres  
Gerente General

Ver notas adjuntas

  
CPA. Martha Narango Mozo  
Contadora General

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de cosméticos.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 6 de agosto del 2004, con el nombre de Diarjo S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 16 de agosto del 2004.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 50% del Sr. José Ángel Morales Torres, y el 50% del Sr. Luis Ernesto Morales Torres.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, ubicada en la siguiente dirección Av, Olmedo calle Villamil # 210 entre Abdón Calderón y Alberto Reyna a una cuadra del Banco del Pacifico.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 5 y 5 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de mayo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

#### 31 de Diciembre:

#### Índice de Inflación Anual

2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integral, de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Declaración de Cumplimiento

Los estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable. Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación) Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en Caja y Bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de bienes, que no se cotizan en el mercado activo, con plazo menores a un año y no generan interés.

### **Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Estas partidas se reconocen al costo histórico.

### **Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (Incluyendo los intereses implícito) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a largo plazo, que la Compañía a determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

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

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Costo atribuido de Terrenos**

La política contable adoptada por la Compañía a la fecha de transición de las Niif en relación con las exenciones permitidas para la valoración de Terreno, se han valorado por su valor razonable, como el costo atribuido a esa fecha.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

#### **Instrumentos Financieros**

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.

#### **Clasificación de instrumentos financieros**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas así:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### **Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. 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 resultaría inmaterial.

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

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación) Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se

#### **Impuesto Diferido**

Cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Beneficio Post Empleo*

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe de distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables.

Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del periodo en que se devenga.

#### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La Reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### **Utilidades Retenidas**

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando la venta de bienes son facturados, y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

#### **Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales.

### **Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente 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 de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011.

Preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES. La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

DIARJO S.A.

ota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (Continuación)**

Ref.	1 de Enero del 2011		1 de Enero del 2011	
	Según NEC	Reclasifi- caciones	Ajustes	Según NIIF
(US Dólares)				
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo en caja y bancos	41,255	-	-	41,255
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30,785	-	-	30,785
Inventarios	575,332	-	-	575,332
Activos por impuestos corrientes	50,019	-	-	50,019
Total activos corrientes	<b>697,391</b>	-	-	<b>697,391</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Terrenos	13,800	-	-	13,800
Total activos no corrientes	<b>13,800</b>	-	-	<b>13,800</b>
Total activos	<b>711,191</b>	-	-	<b>711,191</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	678,776	-	-	678,776
Pasivos por impuestos corrientes	2,530	-	-	2,530
Total pasivos corrientes	<b>681,306</b>	-	-	<b>681,306</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Obligaciones a largo plazo	13,800	-	-	13,800
Total de pasivos no corrientes	<b>13,800</b>	-	-	<b>13,800</b>
Total pasivos	<b>695,106</b>	-	-	<b>695,106</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital pagado	1,000	-	-	1,000
Reserva Legal	4,124	-	-	4,124
Reserva Facultativa	4,124	-	-	4,124
Resultados Acumulados	6,837	-	-	6,837
Total patrimonio	<b>16,085</b>	-	-	<b>16,085</b>
Total pasivos y patrimonio	<b>711,191</b>	-	-	<b>711,191</b>

**DIARJO S.A.**

**Nota a los estados financieros (continuación)**

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

	<b>31 de Diciembre del 2011 Según NEC</b>	<b>Reclasi- ficaciones</b>	<b>Ajustes</b>	<b>31 de Diciembre del 2011 Según NIIF</b>			
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Activos</b>							
<b>Activos corrientes:</b>							
Efectivo en caja y bancos	121,308	-	-	121,308			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31,694	-	-	31,694			
Inventarios	1,299,679	-	-	1,299,679			
Activos por impuestos corrientes	105,366	-	-	105,366			
Total activos corrientes	<u>1,558,047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,558,047</u>			
<b>Activos no corrientes:</b>							
Terrenos	13,800	-	-	13,800			
Total activos no corrientes	<u>13,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,800</u>			
Total activos	<u>1,571,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,571,847</u>			
<b>Pasivos y patrimonio</b>							
<b>Pasivos corrientes:</b>							
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,536,366	-	-	1,536,366			
Pasivos por impuestos corrientes	4,854	-	-	4,854			
Total pasivos corrientes	<u>1,541,220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,541,220</u>			
Pasivo no corrientes	13,800			13,800			
Obligaciones a largo plazo	<u>13,800</u>			<u>13,800</u>			
Total de pasivos a largo plazo	<u>13,800</u>			<u>13,800</u>			
Total pasivos	<u>1,555,020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,555,020</u>			
<b>Patrimonio:</b>							
Capital pagado	1,000	-	-	1,000			
Reserva legal	4,623	-	-	4,623			
Reserva Facultativa	3,625	-	-	3,625			
Utilidades retenidas	7,579	-	-	7,579			
Total patrimonio	<u>16,827</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,827</u>			
Total pasivos y patrimonio	<u>1,571,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,571,847</u>			

DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasificaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
		(US Dólares)			
Ingresos					
Ventas de bienes		800,598	-	-	800,598
Costo de Ventas		(676,857)	-	-	(676,857)
Utilidad bruta		123,741	-	-	123,741
Gastos de administración y ventas		(112,009)	-	-	(112,009)
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de la participación		-	-	-	-
Trabajadores e impuesto a la renta		11,732	-	-	11,732
Provisión para participación de trabajadores		-	-	(1,760)	(1,760)
Impuesto a la renta		-	-	(2,393)	(2,393)
Reserva Legal		-	-	(499)	(499)
Ajuste por resultados de años anteriores		-	-	597	597
Otros ajustes		-	-	(98)	(98)
Utilidad neta del año		11,732	-	(4,153)	7,579
Total resultado integral del año		11,732	-	(4,153)	7,579

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Período de Transición año  
2011

	Ref.	1 de Enero (US Dólares)	31 de Diciembre (US Dólares)
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>		16,085	16,827
<b>Total ajustes</b>		-	-
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		16,085	16,827

Al inicio y final del periodo de transición no han ocurrido ajuste que reportar

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 1 de Enero del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

### Estado de Flujo de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>1 de Enero 2011</b>	
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	<b>2,285</b>	12,131	2,063
Bancos	<b>9,139</b>	109,177	39,192
	<b>11,424</b>	121,308	41,255

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>1 de Enero 2011</b>	
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	<b>21,483</b>	31,694	30,785
	<b>21,483</b>	31,694	30,785

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DIARJO S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 6. Terrenos

El detalle de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>1 de Enero 2011</b>	
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Terrenos	13,800	13,800	13,800
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	13,800	13,800	13,800

Los movimientos de terrenos es así:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	
	(US Dólares)		
Saldo al inicio	13,800	13,800	
Adiciones	-	-	
Depreciación	-	-	
Saldo al final	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	13,800	13,800	

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>1 de Enero 2011</b>	
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Acreedores comerciales:			
Proveedores	1,471,068	1,531,082	675,720
Otras cuentas por pagar:			
Beneficios sociales	2,147	5,985	1,200
Participación de trabajadores	12,157	1,760	1,856
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,485,372	1,538,827	678,776

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación Trabajadores</b>
	(US Dólares)	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	1,200	1,856
Provisiones	5,985	1,760
Pagos	(1,200)	(1,756)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	5,985	1,760
Provisiones	2,147	12,157
Pagos	(5,985)	(1,760)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,147	12,157

## 8. Patrimonio

### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00

## 9. Impuestos

### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>1 de Enero 2011</b>	
	(US Dólares)		(Reexpresado Nota 3)
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado IVA	130,302	105,366	47,950
Retenciones en la fuente	7,350	-	2,069
	<b>137,652</b>	<b>105,366</b>	<b>50,019</b>
Pasivos por impuestos corrientes:			
IVA	8,560	-	-
Impuesto a la Renta	15,845	2,393	2,630
	<b>24,405</b>	<b>2,393</b>	<b>2,630</b>

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Al 31 de Diciembre del 2012, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2010, 2011 y 2012.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012 (US Dólares) (Reexpresado Nota 3)	2011 (US Dólares) (Reexpresado Nota 3)
Saldo al principio del año	2,393	2,630
Provisión con cargo a resultados	<b>15,845</b>	2,393
Pagos	<b>(2,393)</b>	(2,630)
Saldo al final del año	<b>15,845</b>	2,393

### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012 (US Dólares) (Reexpresado Nota 3)	2011 (US Dólares) (Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	<b>15,845</b>	2,393
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<b>15,845</b>	2,393

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

# DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

	<b>2012</b> <i>(US Dólares)</i>	<b>2011</b> <i>(Reexpresado Nota 3)</i>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>81,049</b>	11,732
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
15% Participación de trabajadores	<b>(12,157)</b>	(1,760)
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad grabable	<b>68,892</b>	9,972
Utilidad a Reinvertir	-	-
Tasa de impuesto	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Utilidad que no se reinvierten	<b>68,892</b>	9,972
Tasa de impuesto	<b>23%</b>	24%
Impuesto a la renta	<b>15,845</b>	2,393
Retenciones en la fuente que le han sido efectuada	-	(3,751)
(Anticipo pagado) Pendiente de pago	<b>(11,101)</b>	1,494
Provisión para impuesto a la renta	<b>4,744</b>	136

### Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2%

DIARJO S.A.

## Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

### **Reformas Tributarias**

#### **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

#### **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### . Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta :	<b>68,892</b>	9,972
Impuesto a la renta corriente	<b>(15,845)</b>	(2,393)
Tasa efectiva de impuesto	<b>23%</b>	24%

#### 10. Precios de Transferencia

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de Junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de Abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de Abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$5,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar

## DIARJO S.A.

### Nota a los estados financieros (continuación)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

el anexo de precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Al respecto de lo anterior, la Compañía ha contratado los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

## 12. Instrumentos Financieros

### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.