

DISMOTEXTIL S.A.

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

DISMOTEXTIL S.A.

CARTA A LA GERENCIA

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de la DISMOTEXTIL S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de situación financiera clasificado de apertura al 1 de enero 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Encaminamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por DISMOTEXTIL S.A., a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DISMOTEXTIL S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de DISMOTEXTIL S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los resultados integrales de sus operaciones por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. DISMOTEXTIL S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el Art. 1° de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre 2012 adjuntos, son los primeros que la Empresa DISMOTEXTIL S.A. prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras en este informe al 1° de enero y al 31 de diciembre 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DISMOTEXTIL S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

Junio 29, 2013
SC-RNAE No. 647

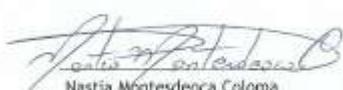
DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	2012	2011	2010
Activo				
Activos corrientes				
Efectivo y sus equivalentes	7	145.875	221.239	164.701
Activos Financieros	8	1.041.570	1.192.679	938.443
Inventarios	9	422.931	466.482	477.577
Pagos anticipados	10	107.659	66.598	58.216
Impuestos corrientes	11	1.238	(67)	
Otras activos corrientes		2.262	4.891	
		1.721.535	1.951.821	1.638.937
Activos no corrientes				
Propiedad planta y equipo- neto	12	224.425	265.645	245.046
Activo por impuesto diferido		0	-	-
		224.425	265.645	245.046
Total activo		1.945.960	2.217.466	1.883.983
Pasivo				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	13	635.875	729.073	542.326
Obligaciones financieras y con terceros c/p	14	29.160		55.123
Obligaciones por impuestos corrientes	15	209.856	280.252	213.528
Cuentas por pagar relacionadas		982	3.373	2.308
Otros pasivos financieros		10.433	84.267	1.764
Anticipos de Clientes		10.704	2.812	
Porción Corriente Provisión - Beneficio a empleados		14.559	10.577	
		911.569	1.110.354	815.049
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	16	27.794	38.345	64.266
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	152.254	219.428	223.565
Provisión por beneficios empleados	18	58.657		8.765
Jubilación patronal			46.967	29.993
		238.705	304.740	326.589
Total Pasivo		1.150.274	1.415.094	1.141.638

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	2012	2011	2010
Patrimonio neto				
Capital social		800	800	800
Aporte futuras capitalizaciones		411.879	410.605	410.605
Reserva legal		34.626	34.626	34.626
Ganancias acumuladas		383.371	295.525	311.646
Resultado de implementación NIIF		(37.973)	(15.332)	(15.332)
Resultado del Ejercicio	21	2.983	76.148	
		795.686	802.372	742.345
Total de patrimonio neto		795.686	802.372	742.345
Total pasivo y patrimonio neto		1.945.960	2.217.466	1.883.983

Estado de Situación Financiera por el año terminado al 31 de diciembre 2012, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010.


Nastia Montesdeoca Coloma
Representante Legal


Juan Pablo Rosero
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al:	Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de Bienes	20	3.884.023	4.152.462
Intereses Financieros		15.657	19.137
Otros Ingresos actividades ordinarias			
(-) Descuento en ventas		(76.957)	(57.181)
(-) Devolución en ventas		(169.895)	(179.040)
Total Ingresos		3.652.827	3.935.379
Menos:			
Costo de ventas		2.886.667	3.066.425
Margen Bruto		766.160	868.954
Menos:			
Gastos			
Gastos administrativos		(313.827)	(348.837)
Gastos ventas		(382.855)	(353.886)
Gastos financieros		(6.926)	(11.058)
Otros gastos		(22.416)	(21.950)
Total gastos		(726.024)	(735.731)
Utilidad Operacional		40.136	133.223
Ingresos / Egresos No operacionales			
(+) Ingresos no operacionales		3.436	2.029
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores		43.572	135.252
Participación a trabajadores		(6.536)	(23.684)
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de impuestos		37.036	111.568
Gastos por impuestos corrientes		(34.054)	(35.420)
Gastos por impuestos diferidos			
Resultado del ejercicio		2.982	76.148


Nastia Montesdeoca Coloma
Representante Legal


Juan Pablo Rosero
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2011 y 2010

Concepto	Notas	Resultados acumulados						Total
		Capital social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados lados	Resultados por adopción por 1a. vez de las NIIF	Resultado integral	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NEC		800	410.605		346.272			757.677
Reconocimiento de gastos NIIF						(15.332)		(15.332)
Ajustes NIFF				34.626	(34.626)			0
Saldo a 31 de diciembre del 2010 en NIIF		800	410.605	34.626	311.646	(15.332)	0	742.345
Reconocimiento de gastos NIIF					(16.121)			(16.121)
Resultado integral							76.148	76.148
Saldo a 31 de diciembre del 2011 en NIIF		800	410.605	34.626	295.525	(15.332)	76.148	802.372
Transferencia Resultados Acumulados					87.846		(76.148)	11.698
Aportes Socios o accionistas F. Capitalizaciones			1.274					1.274
Ajustes NIIF						(22.641)		(22.641)
Resultado integral del año							2.983	2.983
Saldos al 31 de diciembre del 2012		800	411.879	34.626	383.371	(37.973)	2.983	795.686


Nastia Montesdeoca Coloma
Representante Legal


Juan Pablo Rosero
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

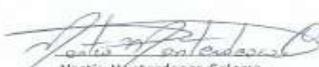
DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)

(Expresados en dólares)

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 diciembre del 2012 y 2011

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		(18.671)	204.363
Efectivo recibido de clientes		3.790.312	3.620.526
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.462.880)	(3.112.004)
Impuesto a la renta pagado		(6.926)	(11.058)
Intereses pagados		3.008	1.768
Otros (gastos) ingresos, netos		(342.185)	(294.868)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		(47.024)	(70.076)
Disminución de cargos Diferidos		(47.024)	(70.076)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		(9.669)	(77.750)
Efectivo neo provisto en actividades de financiamiento		(9.669)	(77.750)
		0	0
Aumento neto en efectivo al inicio del año		221.239	164.701
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		145.875	221.239


 Nastia Montesdeoca Coloma
 Representante Legal


 Juan Pablo Rosero
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO (NIIF)
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Utilidad neta del ejercicio		43.572	135.251
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		159.468	107.403
Depreciación y Amortización		20.001	49.680
Ajuste equipos, muebles, y enseres por Adopción		5.858	12.989
Ajustes por gastos en provisiones		133.609	44.734
Cambios en activos y pasivos de operación		(221.711)	(38.291)
(Incremento) disminución en cuentas por clientes		145.251	(289.764)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar			(6.259)
Incremento (disminución) en proveedores		(41.062)	(2.122)
Incremento (disminución) en Inventarios		(43.626)	(10.998)
Incremento (disminución) en otros activos		(41.447)	(40.243)
Aumento (disminución) en Ctas. por pagar comerciales		(93.198)	269.250
Incremento (disminución) en Ctas. por pagar comerciales		(12.307)	27.175
Incremento (disminución) beneficios empleados		(48.936)	20.623
Incremento (disminución) anticipo de clientes		7.892	
Incremento (disminución) en otros pasivos		(94.277)	(5.952)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(18.671)	204.363


Nastia Montesdeoca Coloma
Representante Legal


Juan Pablo Rosero
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

ÍNDICE			
			pág.
1.		Identificación y operaciones de la Compañía	9
2.		Bases de preparación	9
	2.1	Negocio en marcha	9
	2.2	Declaración de cumplimiento	9
	2.3	Bases de medición	9
	2.4	Moneda funcional y de presentación	10
	2.5	Aprobación de Estados Financieros	10
3.		Resumen de las principales políticas contables	10
	3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	10
	3.2	Efectivo y equivalentes de efectivo	11
	3.3	Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables y otras cuentas por cobrar	11
	3.4	Inventarios	11
	3.5	Propiedad planta y equipo	12
	3.6	Activos financieros	13
	3.7	Cuentas por pagar comerciales	13
	3.8	Obligaciones con instituciones financieras	13
	3.9	Costos por intereses	13
	3.10	Impuestos corrientes y diferidos	14
	3.11	Beneficios a empleados	15
	3.12	Capital social	15
	3.13	Participación a trabajadores	16
	3.14	Reconocimiento de ingresos	16
	3.15	Reconocimiento de gastos	16
	3.16	Venta de bienes	16
	3.17	Costo y Gastos	17
	3.18	Información Financiera por segmentos	17
	3.19	Impuesto a la renta	17
4.		Adopción por primera vez de NIIF	17
	4.1	Resoluciones emitidas por la Superintendencia Cías.	17
	4.2	Proceso de adopción por primera vez NIIF	18
	4.3	Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez NIIF	18
	4.4	Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía	19
	4.5	Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía	19

ÍNDICE			
			pág.
	4.6	Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores	20
	4.7	Conciliación del estado de resultados integral	21
	4.7.1	Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2011	22-23
	4.7.2	Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 1 de enero del 2011	24-25
	4.7.3	Conciliación del estado de resultados integrales por función al 31 de diciembre del 2011	26
	4.7.4	Conciliación del flujo de efectivo por el método directo al 31 de diciembre del 2011	27
	4.7.5	Conciliación de la utilidad neta del ejercicio estado de flujos de efectivo por el método directo al 31 de diciembre del 2011	28
	4.8	Explicaciones de la principales diferencias	29
5.		Normas publicadas que no entran en vigencia	29
6.		Gestión de riesgos financieros	30-32

NOTAS			
7.		Efectivo y equivalentes	33
8.		Activo Financiero	33
9.		Inventarios	34
10.		Pagos Anticipados	34
11.		Impuestos corrientes	35
12.		Propiedad y equipos	35-36
13.		Proveedores	36
14.		Obligaciones financieras con terceros	37
15.		Pasivos por impuestos corrientes	37
16.		Obligaciones Financieras	38
17.		Cuentas por pagar relacionadas	38
18.		Provisión beneficios a empleados	39
19.		Patrimonio	40
20.		Ingresos	41
21.		Impuesto a la renta	42
22.		Aprobación de estados financieros	43
23.		Hechos relevantes y eventos subsecuentes	43

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

DISMOTEXTIL S.A., se constituyó el 5 de octubre del 2007 en la ciudad de Quito, el objeto social de la Compañía y su actividad predominante es: la transformación de materia prima en productos terminados. Su negocio es el diseño, producción, confección y comercialización de prendas de vestir, enfocado a distribuidores al por mayor y menor.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DISMOTEXTIL S.A. es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

DISMOTEXTIL S.A. es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de **DISMOTEXTIL S.A.** emitidos a partir del 1 de enero del 2012 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades. NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a)

2.3 Bases de medición

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables de **DISMOTEXTIL S.A.**, sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

DISMOTEXTIL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los estados financieros al 31 de diciembre 2012 han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

2.5 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2012 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 29 de marzo 2013, conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes 32.9

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Dentro de las principales políticas contables definidas por DISMOTEXTIL S.A. presenta sus estados financieros dentro de dos categorías CORRIENTES Y NO CORRIENTES tanto en sus activos como en pasivos, basados en el grado de liquidez.

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de DISMOTEXTIL S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo dentro de un plazo igual o inferior a tres meses.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales, provisión de cuentas incobrables y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Se registran a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de cobro. Las cuentas por cobrar relacionadas están registradas a su costo, no se ha efectuado el cálculo de interés por encontrarse en un plazo inferior al establecido en la política contable.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

3.4 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Están valuados de la siguiente manera:

Inventarios en Tránsito.- son valuados al costo de adquisición incrementado por todos los gastos de importación incurridos hasta la fecha de cierre del balance.

Inventarios de productos producidos por terceros.- son valuados al costo promedio ponderado mensual menos una provisión estimada por deterioro que se reconoce en el resultado del año.

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Están registrados al costo de adquisición o costo atribuido según la naturaleza y función del bien menos la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es de acuerdo al método de línea recta sin valor de salvamento o valor residual. A continuación se presenta partidas y la vida útil estimada:

GRUPO DE ACTIVOS	Estimación Vida útil
Maquinaria, Equipo y Herramientas	10 AÑOS
Líneas y Redes	7 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Muebles y Enseres	10 AÑOS
Equipo de Computación	3 AÑOS

Retiro o venta de propiedades planta y equipo: La utilidad o pérdida es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

3.6 Activos financieros

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

3.8 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Estas obligaciones son contabilizadas dentro del pasivo corriente siempre y cuando su vencimiento sea inferior a doce meses de acuerdo al periodo de tiempo establecido en la tabla de amortización.

3.9 Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

DISMOTEXTIL S.A. Políticas de Contabilidad Significativas

3.10 Impuestos Corrientes y Diferidos

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

El 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 de impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

Con relación a los impuestos diferidos, en el presente ejercicio económico no se reconoce las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo diferido no se reconoció por las diferencias imponibles. Se tomó esta decisión para no crear falsas expectativas de recuperación de impuestos a los accionistas por la resolución NAC-DGECCGC12-0009 del 24 de mayo del 2012.

“ 3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 ero de enero al 31 de diciembre de cada año.”

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

3.11 Beneficios a los empleados

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio

El costo por Beneficios de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron determinados de acuerdo a cálculos matemáticos actuariales realizado por un profesional independiente utilizando las siguientes bases: Tasa de interés actuarial (rendimiento de capital), tasa de crecimiento de sueldos y pensiones, esperanza de vida, amortización anual, rotación del inventario.

Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

3.12 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

3.13 Participación a trabajadores

DISMOTEXTIL S.A, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades del presente ejercicio. La Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

3.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

3.15 Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos; y, además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

3.16 Venta de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, el ingreso y costos incurridos en relación a la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.17 Costo y Gastos

Se registra el costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.18 Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

3.19 Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2012 está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

4.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5 de esta nota, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Políticas Contables”

b. Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2 Políticas Contables”

4.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez NIIF.

a. Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la “NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b. Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

4.4. Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

4.5. Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

La “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez” permite medir una partida de propiedad, planta y equipo por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a: i) al valor razonable, o ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición al costo depreciado y realizó un recálculo de los valores de depreciaciones de todos los bienes para determinar los ajustes de acuerdo con sus políticas.

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.6. Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Diciembre 31-2011	Enero 01-2011
Patrimonio de la compañía bajo NEC	856.466	757.677
Provisión Jubilación año 2010	(29.993)	(29.993)
Provisión Jubilación año 2010 (Actuarial)	(6.293)	(6.293)
Interés Implícitos Sr. Vásquez año 2010	21.435	21.435
Interés Implícitos Sr. Vásquez	(256)	(256)
Sistema contable Kohinor	(225)	(225)
Transferencia Ganancias Acumuladas a Reserva Legal	34.626	34.626
Transferencia Ganancias Acumuladas a Reserva Legal	(34.626)	(34.626)
Pérdidas Acumuladas	(16.121)	
Interés Impuesto Renta 2010	(1.535)	
Provisión Jubilación año 2011	(16.974)	
Provisión Jubilación año 2011 (Actuarial)	(4.284)	
Interés Implícitos Sr. Vásquez año 2011	18.600	
Sistema contable Kohinor	225	
Diferencia módulos cuentas por cobrar	(18.652)	
Depreciación activos fijos	(22)	
Total efecto Patrimonio de la compañía en NIIF	802.372	742.345

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7. Conciliación del estado de resultados integral

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre los resultados integrales previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Diciembre 31-2011
Resultado neto bajo NEC- Utilidad neta	157.893
Interés Impuesto Renta 2010	(1.535)
Provisión Jubilación año 2011	(16.974)
Provisión Jubilación año 2011 (Actuarial)	(4.284)
Interés Implícitos Sr. Vásquez año 2011	18.600
Sistema contable Kohinor	225
Diferencia módulos cuentas por cobrar	(18.652)
Depreciación activos fijos	(22)
Resultado de la compañía bajo NIIF (Utilidad neta)	135.252

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7.1. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 diciembre 2011

DISMOTEXTIL S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

	Saldo NEC	Efectos de transición a	Saldo NIIF
Por los años terminados al	31-dic-2011	las NIIF	31-dic-2011
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	221.129	110	221.239
Activos Financieros	1.212.124	(19.445)	1.192.679
Inventarios	466.482		466.482
Pagos anticipados	71.531	(110)	71.421
	1.971.266	(19.445)	1.951.821
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	382.255	(2.679)	379.576
(Depreciación acumulada)	(116.588)	2.657	(113.931)
Documentos por cobrar a largo plazo			
	265.667	(22)	265.645
Total activo	2.236.933	(19.468)	2.217.466
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	729.073		729.073
Obligaciones con instituciones financieras locales		-	-
Otros beneficios empleados		10.577	10.577
Otras obligaciones corrientes	262.596	17.656	280.252
Cuentas por pagar diversas relacionadas	3.373		3.373
Otros pasivos financieros	84.267		84.267
			-
	1.079.310	28.232	1.107.542

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

DISMOTEXTIL S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

	Saldo NEC	Efectos de transición a	Saldo NIIF
Por los años terminados al	31-dic-2011	las NIIF	31-dic-2011
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	38.345		38.345
Cuentas por pagar diversas	260.000	(40.572)	219.428
Anticipos de Clientes	2.812		2.812
Jubilación patronal		46.967	46.967
	301.157	28.232	307.552
Total Pasivos	1.380.467	56.464	1.415.094
Patrimonio neto			
Capital pagado	800		800
Aporte futuras capitalizaciones	410.605		410.605
Reserva legal		34.626	34.626
Ganancias acumuladas	346.272	(50.747)	295.525
Resultado de implementación NIIF		(15.332)	- 15.332
Utilidad (pérdida) del ejercicio	98.789	- 22.641	76.148
	856.466	- 22.641	802.372
Total de patrimonio neto	856.466	- 22.641	802.372
Total pasivo y patrimonio neto	2.236.933	33.823	2.217.466

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7.2. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 1 enero 2011

DISMOTEXTIL S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NEC 01-ene-2011	Efectos de transición a las NIIF	Saldo NIIF 01-ene-2011
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	164.701		164.701
Activos Financieros	938.699	(256)	938.443
Inventarios	477.577		477.577
Pagos anticipados	55.474	2.742	58.216
	1.636.451	2.486	1.638.937
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	312.279	(2.679)	309.600
(Depreciación acumulada)	(67.007)	2.453	(64.554)
Documentos por cobrar a largo plazo			
	245.272	(225)	245.046
Total activo	1.881.722	2.261	1.883.983
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	542.326		542.326
Obligaciones con instituciones financieras locales		55.123	55.123
Otros beneficios empleados		6.293	6.293
Otras obligaciones corrientes	207.235		207.235
Cuentas por pagar diversas relacionadas	2.308		2.308
Otros pasivos financieros	1.764		1.764
	753.634	61.416	815.049

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	116.647	(52.381)	64.266
Cuentas por pagar diversas	245.000	(21.435)	223.565
Anticipos de Clientes	8.764		8.764
Jubilación patronal		29.993	29.993
	370.411	61.416	326.588
Total Pasivos	1.124.045	122.832	1.141.638
Patrimonio neto			
Capital pagado	800		800
Aporte futuras capitalizaciones	410.605		410.605
Reserva legal		34.626	34.626
Ganancias acumuladas	346.272	(34.626)	311.646
Resultado de implementación NIIF		(15.332)	15.332
Utilidad (pérdida) del ejercicio			-
	757.677	-	742.345
Total de patrimonio neto	757.677	-	742.345
Total pasivo y patrimonio neto	1.881.722	122.832	1.883.983

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7.3. Conciliación del estado de resultados integrales por función al 31 diciembre 2011

DISMOTEXTIL S.A.

CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresado en dólares)

	Saldo NEC	Efectos de transición a	Saldo NIIF
Por los años terminados al	31-dic-2011	las NIIF	31-dic-2011
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de Bienes	4.152.462		4.152.462
Intereses Financieros		19.137	19.137
(-) Descuento en ventas	(57.181)		(57.181)
(-) Devolución en ventas	(179.040)		(179.040)
Total Ingresos	3.916.241	19.137	3.935.379
Menos:			
Costo de ventas	3.066.425		3.066.425
Margen Bruto	849.816	19.137	868.954
Menos:			
Gastos			
Gastos administrativos	(307.059)	(41.778)	(348.837)
Gastos ventas	(353.886)		(353.886)
Gastos financieros	(11.058)		(11.058)
Otros gastos	(21.950)		(21.950)
Total gastos	(693.953)	(41.778)	(735.731)
Utilidad Operacional	155.863		133.223
Ingresos / Egresos No operacionales			
(+) Ingresos no operacionales	2.029		2.029
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores	157.892	0	135.252
Participación a trabajadores	(23.684)	0	(23.684)
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de impuestos	134.208	0	111.568
Gastos por impuestos corrientes	(35.420)	0	(35.420)
Gastos por impuestos diferidos		0	
Resultado del ejercicio	98.789	0	76.148

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7.4. Conciliación del flujo de efectivo por el método directo al 31 diciembre 2011

DISMOTEXTIL S.A.			
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO			
(Expresados en dólares)			
Por los años terminados al	Notas	Saldo NEC 31-dic-2011	Efectos de transición a las NIIF Saldo NIIF 31-dic-2011
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:			
		185.391	110
Efectivo recibido de clientes		3.620.526	3.620.526
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.112.114)	110
Impuesto a la renta pagado		(11.058)	(11.058)
Intereses pagados		1.768	1.768
Otros (gastos) ingresos, netos		(313.731)	18.863
			(294.868)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
		(70.076)	(70.076)
Disminución de cargos Diferidos		(70.076)	(70.076)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
		(58.887)	(77.750)
Efectivo neo provisto en actividades de financiamiento		(58.887)	(18.863)
		0	0
Aumento neto en efectivo al inicio del año		164.701	164.701
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		221.129	110
			221.239

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

4.7.5. Conciliación de la utilidad neta del ejercicio estado de flujos de efectivo por el método indirecto al 31 diciembre 2011

DISMOTEXTIL S.A.

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

Por los años terminados al	Saldo NEC	Efectos de	Saldo NIIF
	31-dic-2011	transición a	31-dic-2011
		las NIIF	
Ganancia neta del ejercicio	157.893		135.251
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:	84.761	0	107.403
Depreciación y Amortización	49.680		49.680
Ajuste equipos, muebles, y enseres por Adopción	12.989		12.989
Ajustes por gastos en provisiones	22.093	22.641	44.734
Cambios en activos y pasivos de operación	(57.264)	2.852	(38.291)
(Incremento) disminución en cuentas por clientes	(289.764)		(289.764)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(9.111)	2.852	(6.259)
Incremento (disminución) en proveedores	(2.122)		(2.122)
Incremento (disminución) en Inventarios	(10.998)		(10.998)
Incremento (disminución) en otros activos	(40.243)		(40.243)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	269.250		269.250
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	11.054	16.121	27.175
Incremento (disminución) beneficios empleados	20.623		20.623
Incremento (disminución) en otros pasivos	(5.952)		(5.952)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	185.391	2.852	204.363

4.8. Explicaciones de las principales diferencias

Valuación de propiedades y equipos

Los ajustes efectuados en este grupo corresponden a los recálculos de depreciaciones que se efectuaron de acuerdo con las nuevas políticas y valores residuales considerados por la compañía; así como, al reconocimiento como gastos de aquellos bienes que tenían costos menores a los establecidos en la política.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Con la implementación de la NIIF, la Compañía reconoció estos conceptos basados en el estudio actuarial de la compañía.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han generado diferencias temporarias activas y pasivas que fueron analizadas y reconocidas por la compañía.

5. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impacto esperado
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impacto esperado
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

6. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

DISMOTEXTIL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. DISMOTEXTIL S.A. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

- **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

- **Riesgo de Mercado**

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

- **Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

- **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 7.- efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Efectivo matriz	100	100
Caja chica (1)	3.000	1.000
Fondo rotativo	110	110
Banco Unibanco cuenta de ahorros (2)	8.987	3.771
Banco del Pichincha (3)	87.338	152.745
Banco de Guayaquil (4)	46.340	63.513
	145.875	221.239

- (1) Fondo Caja Chica Quito, Guayaquil, Cuenca
 (2) Unibanco cuenta de ahorros No. 1752051959
 (3) Banco del Pichincha cuenta corriente No. 3424226404
 (4) Banco de Guayaquil, cuenta corriente No. 25407938

Nota 8.- activo financiero

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Clientes nacionales	1.076.833	1.222.084
(-) Provisión para incobrables (1)	(33.212)	(28.612)
(-) Provisión para deterioro	(2.052)	(793)
	1.041.570	1.192.679

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
(1) El movimiento para la provisión para incobrables es:		
Saldo Inicial	(28.612)	(15.623)
Provisión del año	(4.600)	(12.989)
Saldo al final	(33.212)	(28.612)

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Nota 9.- inventarios

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Inventario materia prima	157.583	223.393
Inventario de productos en proceso	34.713	132.791
Inventario de producto terminado	230.634	110.261
(-) Provisión por deterioro de inventarios		37
Inventario en tránsito	-	-
	422.930	466.482

El saldo de la cuenta inventarios al cierre del año 2012, no se registra importaciones tránsito.

Nota 10.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Préstamos s empleados	62.044	50.182
Ayudas voluntarias	5	
Proveedores nacionales	31.500	2.305
préstamos proveedores	3.960	3.960
Local centro comercial Plaza Alegría	5.900	5.900
Local comedor	300	300
Local talleres confección	3.950	3.950
	107.659	66.598

El saldo de la cuenta inventarios al cierre del año 2012, no se registra importaciones tránsito.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 11.- impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Impuesto a la salida de divisas	739	(33)
Anticipo impuesto a la renta	499	(33)
	1.238	- 67

Nota 12.- propiedad y equipos

Al 31 de diciembre 2012 :

	Enero 01-2012	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2012
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	4.809	3.780	8.589
Mueles y enseres	14.557	310	14.867
Vehículos	116.705	(19.745)	96.960
Equipos de computación	18.182	5.775	23.957
Maquinaria y equipo herramientas menores	225.781 491	2.458 0	228.239 491
Sistema de video	1.729	(1.729)	
	382.254	(9.151)	373.103
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(116.588)	(29.513)	(148.678)
Activo fijo neto	265.666	-38.664	224.425

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 12.- propiedad y equipos

Al 31 de diciembre 2011 :

	Enero 01-2011	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2011
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	4.094	-4.094	
Mueles y enseres	9.059	5.498	14.557
Vehículos	86.357	30.348	116.705
Equipos de computación	14.013	3.220	17.233
Maquinaria y equipo	197.026	33.564	230.590
Repuestos y Herramientas	0	491	491
Sistema de video	1.729	(1.729)	
	312.278	67.298	379.576
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(67.007)	(22.307)	(113.931)
Activo fijo neto	245.271	44.991	265.645

Nota 13.- Proveedores

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Proveedores locales	635.875	81.910
IVA ventas	73.600	42.689
Retención en relación de dependencia	3.769	619
Retenciones en la fuente	1.669	2.926
Retenciones de IVA	149	245
	715.062	128.389

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 14.- Obligaciones financieras con terceros

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Tarjetas de crédito Banco del Pichincha	29.160	
	29.160	0

Nota 15.- Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Retenciones IVA y Renta	70.800	106.064
Impuesto a la renta por pagar	16.121	20.349
Aportes IESS por pagar	11.370	8.132
Fondos de Reserva por Pagar	12.114	9.070
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios IESS	2.623	1.309
Sueldos por Pagar	403	45.348
Décimo tercer sueldo	7.933	5.139
Décimo cuarto sueldo	18.243	14.197
Vacaciones	24.967	15.469
Cuenta común empleados	19.807	15.147
Liquidaciones por pagar	7.443	0
Salario digno por pagar	11.497	16.344
Participación a trabajadores	6.536	23.684
	209.856	280.252

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 16.- Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Banco del Pichincha	4.782	
Banco de Guayaquil	4.878	34.754
Leasing Corp. S.A.	18.135	
Concesionario Originarsa		3.591
	27.794	38.345

Nota 17.- Cuentas por Pagar relacionadas

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Vásquez Cordova Lenin	111.779	174.428
Montesdeoca Valery	33.000	
Préstamos Empleados		45.000
Empleados Vehículos	7.475	
	152.254	219.428

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en

Nota18.-Provisión beneficios empleados

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Enero	Diciembre
	31-2012	31-2011
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	46.967	46.967
Adiciones	11.788	
	58.755	46.967
Provisión por desahucio		
Saldo inicial		-
Adiciones	14.559	
	14.559	0
Total jubilación patronal y desahucio	73.314	46.967

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un Actuario profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe reconocer un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal

Nota 19.- Patrimonio

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Nota 20.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Bienes (1)	3.884.023	4.152.462
Servicios técnicos	15.657	19.137
Comisiones	(76.958)	(57.180)
Otros ingresos	(169.895)	(179.040)
	3.652.827	3.935.379

(1) Los costos asociados a la venta de bienes es de USD\$2.886.667 y USD\$3.066.425 para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 21.- Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

Conciliación Tributaria

	31-2012	31-2011
= Utilidad Contable	43.572	157.893
(-) 15% Participación trabajadores	6.536	23.684
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	37.036	134.209
(-) Deducciones	22.660	8.576
(+) Gastos no deducibles	34.106	21.950
(=) Utilidad gravable	48.482	147.582
Impuesto renta 23% y 24%		
(=) Impuesto causado	11.151	35.420
(-) Retención en la fuente	499	17.252
(-) Crédito tributario por salida de divisas	739	683
(-) Anticipo de impuestos a la renta	34.054	13.257
(-) Saldo anticipo de impuestos a la renta	(34.054)	
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	9.913	4.228
Impuesto a la renta efectivo		
Impuesto a la renta corriente	11.151	35.420
Impuesto diferido		
Anticipo impuesto renta ejercicio fiscal corriente	(1.238)	4.228

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 22.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 29 de marzo han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 23.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.
