

**C.P.A. ECONOMISTA**  
**FERNANDO NÚÑEZ PADILLA**  
**Auditor Independiente**

---

**DIORVETT CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO  
TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DEL 2012 CON LA  
OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de: **DIORVETT CIA. LTDA.**  
Guayaquil- Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado el estado de situación financiera que se adjunta de la compañía **DIORVETT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad 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 los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para 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 seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Conduje mi auditoría 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 estén 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 la compañía **DIORVETT CIA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **DIORVETT CIA. LTDA.**, 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 nuestra opinión de auditoría.

#### **Opinión**

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **DIORVETT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, el estados de resultado, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas según mandato de la Superintendencia de cías.(SIC).

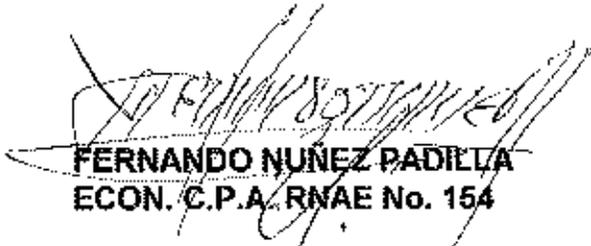
#### **Énfasis**

6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditorías y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria partir del 1 de enero del 2009.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de los socios de la compañía: **DIORVETT CIA. LTDA.** y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,



**FERNANDO NUÑEZ PADILLA**  
**ECON. C.P.A. RNAE No. 154**

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

**DIORVETT CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****(EXPRESADO EN DOLARES)**

	Notas	2012
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Efectivo y equivalentes	3	213.187
Cuentas por Cobrar	4	3.948
Inventarios	5	511.467
Gastos Pagados por adelantado	6	59.584
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>788.186</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Propiedad, Planta y Equipos	2 y 7	184.326
Otros Activos	8	1.724
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>974.236</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Préstamos bancarios	9	182.912
Cuentas por pagar	10	305.699
Gastos acumulados por pagar	11	28.014
Impuestos por pagar	12	74.038
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>590.663</u></b>
Provisión Jubilación Patronal		53.054
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>643.717</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social		20.000
Reserva legal y facultativa	13	90.319
Reserva de capital	14	229.602
Resultados acumulados-adopción niif	16	-53.054
Utilidades del ejercicio		43.652
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b><u>330.519</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>974.236</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

	Notas	2012
<b><u>Ingresos de actividades ordinarias</u></b>		
Ventas netas de mercaderías:		1.013.528
Rendimiento Financiero		23
Otras Rentas Gravadas		18.855
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>1.032.406</u></b>
<b><u>Egresos</u></b>		
Costo de ventas:		460.740
Gastos de Ventas		282.753
Gastos Administrativos		140.406
Gastos Financieros		77.460
Otros egresos no operacionales		818
<b>Total egresos</b>		<b><u>962.177</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b>70.229</b>
Participación de Trabajadores		(10.534)
Impuesto a la Renta	15	(16.043)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>43.652</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO POR LA VEZ	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL DEL PERIODO (REEXPRESADO)	20.000	7.349	82.855	229.602	- 53.054	23.974	310.726
Transferencia resultados ejercicio anterior		1.199	22.775			-23.974	0
Ajustes de años anteriores			-23.859				-23.859
Resultado del Ejercicio						43.652	43.652
SALDO FINAL DEL PERIODO	20.000	8.548	81.771	229.602	-53.054	43.652	330.519

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	1.387.781
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.293.038
Pagos participación utilidades a empleados	-6.052
Pagos de impuesto a la renta cia.	-10.323
Gastos financieros	-77.460
Otros Ingresos y egresos	18.060

**Efectivo neto provisto por las actividades de operación** **18.968**

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Compra de activos fijo	-47389
Inversiones temporales	0.00

**Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión** **- 47.389**

**Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:**

Prestamos de socios	43.600
Renovación de prestamos bancarios	125.287
Ajustes de patrimonio	-23.859

**Efectivo neto utilizado por las actividades de Financiamiento** **145.028**

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	116.608
Efectivo al inicio del periodo	96.579

**Efectivo al final del periodo** **213.187**

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS**  
**FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

Utilidad neta	43.652
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto</b>	
<b>provisto por actividades de operación:</b>	
Eliminación de provisión Deterioro de cartera	-16.128
Depreciaciones	13.274
Participación utilidades a empleados	10.534
Impuesto a la renta cia.	16.043
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>23.723</b>
<b>INGRESO DE EFECTIVO GENERADO CON UTILIDAD</b>	<b>67.375</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución Cuentas por cobrar clientes	362.393
Aumento Cuentas por cobrar a empleados	4505
Aumento Cuentas por cobrar a Proveedores	3.332
Aumento de Otras cuentas por cobrar	11.860
Aumento de Inventarios	-12.386
Disminución Activo por Impuesto Corriente	-35.447
Aumento de Otros activos	22.211
Aumento Cuentas y documentos por pagar	-491.157
Aumento Retenciones de impuestos por pagar	8.966
Aumento de Otras cuentas por pagar	88.187
Disminución Gastos acumulados por pagar	5.504
Pago de participación trabajadores del año anterior	-6.052
Pago de impuesto a la renta cia. del año anterior	-10.323
<b>TOTAL VARIACION DE CAPITAL OPERATIVO</b>	<b>-48.407</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>18.968</b>

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

**1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA**

Diorvett Cia. Ltda. fue constituida el 28 de enero de 1966 con el nombre de "DIORVETT CIA.LTDA.", la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil en febrero ocho del mismo año y las reformas parciales de sus estatutos para el aumento del capital fueron suscritas el 5 de julio de 1973 aumentando su capital y cambiando la denominación "DIORVETTE CIA.LTDA." a "DIORVETT CIA.LTDA.", agosto 23 de 1983 se inscribió el aumento de capital a S/. 600.000 (seiscientos mil sucres), en mayo 15 de 1986 se inscribió el aumento del plazo de duración de la compañía a CINCUENTA AÑOS, en marzo 16 de 1989 se registró el aumento a S/.2.000.000 (dos millones de sucres), para finalmente el 30 de marzo de 1995 se incrementó el capital social a S/. 6.000.000 (seis millones de sucres) En el año 2000 se convirtió los sucres a dólares (a razón de S/. 25.0000 sucres por cada dólar), con lo cual su capital se convirtió en US\$ 240.00. Durante el año 2002 la compañía incrementó su capital social en \$ 1.260,00 (mil doscientos sesenta 00/100 dólares) para completar el capital de \$1.500,00 ( un mil quinientos dólares), luego la compañía realizó otro aumento de capital según resolución # 0008428 del 23 de noviembre del 2006 por \$ 18.500,00 (diez y ocho mil quinientos), completando los \$ 20.000 (veinte mil 00/100 dólares) vigentes.

. Su objeto social es la compraventa de productos importados de Italia, China, España y Taipéi tales como adornos de porcelana y vidrios, objetos de regalos, artículos religiosos mercadería en general, venta al por mayor y menor, celebración de todo acto de contrato civil y mercantil permitido por la ley.

**2.- POLITICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD**

**2.1 Bases de preparación.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables para PYMES y vigentes desde año 2009. Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utiliza dólares de USA..

**2.2 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.-** La cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. La empresa por su giro del negocio no posee indicios de deterioro de cartera, por lo que en su política no incluye calculo por deterioro.

**2.3 Inventarios.-** La mercadería existente esta valorizada de acuerdo al costo de importación que según normas niif se aplican los costos fob más todos los demás costos incurridos hasta que la mercadería se encuentre en bodega, con excepción de impuestos recuperables. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El balance general por el periodo auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

**2.4 Ingresos y gastos.-** Los ingresos y gastos de la compañía se registran de acuerdo al método del devengado y provienen principalmente de compras, importaciones y ventas de productos tales como adornos, cuadros y artículos de bisutería.

**2.6 Propiedad, planta y equipos** Los inmuebles, instalaciones, muebles enseres y otros equipos de oficina y computación se registran a su valor histórico. No existe bienes reexpresados por efecto de normas contables. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirese, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	50	2
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación	4	25

**2.7 Préstamos y obligaciones financieras.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y se miden por el valor neto deducido los costos de la transacción incurridos. Se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (deducido los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

**2.8 Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que brindan beneficios económicos futuros por efecto de cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.9 Beneficios a empleados.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinada utilizando el método de unidad de crédito proyectado con valoraciones actuariales realizadas al final del periodo que se informa.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Banco del Austro	32.912
Banco del Pichincha	175.744
Banco del Austro-en euros	4.531
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>213.187</b>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	3.948
Reserva para cuentas incobrables	<u>0</u>
Sub-total cuentas por cobrar neto	3.948
Anticipo a contratista-proveedores	0
Empleados	0
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b><u>3.948</u></b>

### 5. - INVENTARIOS

Inventario de mercaderías en centros de distribución	<u>511.467</u>
<b>Total Mercaderías en bodega</b>	<b><u>511.467</u></b>

### 6. - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Seguro pagado por anticipado	7.433
Retención Iva – Clientes	5.942
Iva pagado por compras	29.488
Anticipo de Impuesto a la renta año corriente	43
Retención en fuente – clientes	13.148
Crédito tributario del IVA	<u>3.530</u>
<b>Total gastos pagados por anticipados</b>	<b><u>59.584</u></b>

#### 11. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Seguro Acumulado	5.258
Décimo tercer sueldo	314
Décimo cuarto sueldo	4.842
Vacaciones	9.487
Aporte patronal y Fondo de reserva IESS	2.435
Subsidio de antigüedad acumulados	5.678
<b>Total gastos acumulados por pagar</b>	<b><u>28.014</u></b>

Se ha provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

#### 12.- IMPUESTO POR PAGAR

IVA cobrado 12% en bienes	39.794
Retenciones del IVA	2.183
Retenciones en la fuente proveedores	2.263
Otras retenciones de impuestos	13.755
Provisión de impuesto a la Renta cia., 23%	16.043
<b>Total impuestos por pagar</b>	<b><u>74.038</u></b>

#### 13. - RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absolver pérdidas futuras o para aumentar el capital. El monto acumulado de la reserva legal al cierre del ejercicio fiscal 2012 es de US\$ 8.548., y de la reserva facultativa US\$ 81.771.

#### 14. - RESERVA DE CAPITAL

Corresponden a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización. El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio fiscal es de US\$ 229.602 y el mismo no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado.

## **15. - IMPUESTO A LA RENTA**

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

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

Las declaraciones fiscales efectuadas durante los últimos tres años (2010 al 2012) y sus respectivos sustentos contables la administración de Diorvett Cia.Ltda. las tiene debidamente organizadas para que las autoridades tributarias puedan efectuar cualquier revisión debido a que podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos gravables y deducibles

## **16- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Según el artículo primero de la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0010 expedida el 11 de Octubre del 2011 por la Superintendencia de Compañías, la empresa DIORVETT CIA.LTDA.se ha calificado como una empresa PYMES en vista que cumple con las tres condiciones que señala la SIC:

- a) Sus activos totales no sobrepasan los US\$ 4.000.000,
- b) Sus ventas brutas no alcanzan los US\$ 5.000.000, y
- c) No tiene contratado más de 200 empleados.

El artículo décimo segundo de la Resolución citada señala que la empresa DIORVETT CIA.LTDA debe preparar y remitir a la SIC hasta el 31 de Octubre del 2011 el cronograma de implementación aprobado por la Junta de Socios, y hasta el 30 de Noviembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición. Revisado la documentación enviada a la SIC se comprueba que los administradores cumplieron con dicha disposición de la SIC.

Los siguientes son los ajustes de conversión a la NIIF que la empresa DIORVETT CIA LTDA. preparo y remitió a la SIC en las fecha indicadas:

### **Ajustes de conversión de NEC a NIIF**

a) Provisión de Jubilación Patronal

Se solicitó a la empresa "Actuarial" el estudio técnico con  
Corte al 31 de Diciembre del 2010 y cuyo ajuste propuso. \$ 53.054.

b) Diferencia temporaria por ajuste jubilación patronal

Se estima el 24% del gasto proyectado el mismo que  
será recuperado en periodos futuros según niif \$ 12.733

La empresa no reclasifica ninguna cuenta de activo ni de pasivo por efecto de nuevos reconocimiento según niif, debido a que su cartera no tiene indicios de deterioro ni sus inventarios son susceptibles de pérdida de valor en el mercado. No dispone la empresa de inversiones temporales ni permanentes.

### **17.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (30 de Abril del 2013) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la Administración de la compañía DIORVETT CIA. LTDA., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.