

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	DIVERSIMPORT CIA. LTDA.

REF: A-4

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios de:

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.

Opinión sobre los estados financieros

Se ha auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **DIVERSIMPORT CIA. LTDA.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las 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 razonable en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

La responsabilidad del auditor es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y el compromiso "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

La auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y relaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **DIVERSIMPORT CIA. LTDA.**, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **DIVERSIMPORT CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad 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 sustentar nuestra opinión.

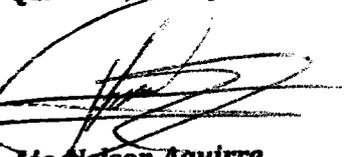
4. Opinión:

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **DIVERSIMPORT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 07 de Julio de 2014


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	7	71.651,30	204.409,71
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	8	83.460,17	247.989,62
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	8	43.839,72	107.391,83
Inventarios	9	460.653,39	289.581,52
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	191.003,02	-
Activos por Impuestos Corrientes	11	127.191,66	86.363,41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		977.799,26	935.736,09
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	12	77.281,87	96.399,73
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>	12	(22.795,25)	(38.118,56)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		54.486,62	58.281,17
TOTAL ACTIVO		1.032.285,88	994.017,26
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	13	594.465,82	567.334,80
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	14	-	12.690,00
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	15	168.984,06	225.945,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		763.449,88	805.969,91
Suman y pasan....		763.449,88	805.969,91

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2012	2013
	Suman y Vienen.....		763.449,88	805.969,91
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20210	Otros Pasivos No Corrientes	16	234.411,97	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		234.411,97	-
2	TOTAL PASIVO		997.861,85	805.969,91
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	17	800,00	800,00
30401	Reserva Legal	18	-	8.756,56
306	RESULTADOS ACUMULADOS	19		
30601	Ganancias acumuladas		-	84.992,69
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(88.413,72)	(88.413,72)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	20		
30701	Ganancia neta del Período	RI	122.037,75	181.911,82
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		34.424,03	188.047,35
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.032.285,88	994.017,26
			-	-

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	21	3.572.051,59	3.835.777,14
VENTAS NETAS		3.572.051,59	3.835.777,14
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	23	2.537.651,05	2.606.221,53
GANANCIA BRUTA		1.034.400,54	1.229.555,61
Otros Ingresos	22	-	47,62
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	24	8.228,00	13.733,11
Gastos de Administración	25	850.886,23	947.267,08
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		859.114,23	961.000,19
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	26	12,01	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		12,01	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	175.274,30	268.603,04
15% Participación a Trabajadores	27	(26.291,15)	(40.290,46)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		148.983,16	228.312,58
Impuesto a la Renta	27	(26.945,41)	(46.400,77)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		122.037,75	181.911,82
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		122.037,75	181.911,82
<u>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revalt		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		122.037,75	181.911,82

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30601	30602	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	8.756,56	84.992,69	(88.413,72)	181.911,82	188.047,35
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	-	-	(88.413,72)	122.037,75	34.424,03
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	-	-	(88.413,72)	122.037,75	34.424,03
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	8.756,56	84.992,69	-	59.874,07	153.623,32
Dividendos			(28.288,50)			(28.288,50)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		8.756,56	(8.756,56)			-
Otros cambios		-	122.037,75	-	(122.037,75)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					181.911,82	181.911,82

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(46.724,79)	414.576,74
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	3.488.591,42	3.671.247,69
P Otros cobros por actividades de operación	-	181.016,78
Total Clases de Cobros por actividades de operación	3.488.591,42	3.852.264,47
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.460.845,64)	(3.384.451,18)
N Pagos a y por cuenta de empleados		(26.291,15)
N Intereses pagados	(74.470,57)	-
N Impuesto a las ganancias pagado		(26.945,41)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(3.535.316,21)	(3.437.687,73)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(12.250,77)	(19.117,86)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(12.250,77)	(19.117,86)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
N Dividendos pagados		(28.288,50)
D Otras entradas (salidas de efectivo)	103.321,81	(234.411,97)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	103.321,81	(262.700,47)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	44.346,25	132.758,41
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	27.305,05	71.651,30
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	71.651,30	204.409,71

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A	175.274,30	268.603,04
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.704,48	15.323,31
D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	11.704,48	15.323,31
	186.978,78	283.926,35
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(83.460,17)	(164.529,45)
D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(231.745,60)	168.279,16
D (Incremento) disminución en inventarios	(201.457,97)	171.071,87
D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	242.498,46	12.690,00
D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	40.461,71	(29.730,17)
D Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(27.131,02)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(233.703,57)	130.650,39
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(46.724,79)	414.576,74

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 08 de marzo del 2010, y se inscribe en el Registro Mercantil el 01 de abril del 2010, bajo la denominación de DIVERSIMPORT CIA. LTDA. Bajo resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.Q.10.001135 del 23 de marzo del 2010.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto social: a) La comercialización, fabricación, importación, exportación, representación, producción, distribución, promoción, de productos, de bienes y servicios, equipos del área de artículos para fiestas infantiles, juguetes y sus accesorios; b) La creación, administración y venta de franquicias; c) Podrá además realizar actividades comerciales y prestación de servicios relacionados con el comercio exterior entre otros..

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Avenida el Inca, E7-74 y Francisco Izazaga, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Provincia de Pichincha/ Cantón Quito/ Parroquia Chaupicruz, Avenida el Inca, E7-74 y Francisco Izazaga, Quito - Ecuador, con RUC: 1792245087001.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS: La empresa tiene las siguientes obligaciones:

- ✓ Anexo de Compras y retenciones en la fuente.
- ✓ Anexo de Relación de dependencia.
- ✓ Anexo de Socios y Accionistas.
- ✓ Declaración del Impuesto a la Renta.
- ✓ Declaración de Retenciones en la Fuente.
- ✓ Declaración mensual del IVA.
- ✓ De acuerdo al Noveno Dígito del RUC, la obligación de declarar y pagar impuestos es el día 24 del mes siguiente.

CAPITAL SOCIAL: El capital social de la compañía según el siguiente detalle:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaría
Jesús Fernando Vera Espín	408	\$ 1,00	\$ 408,00	51%
Elena Fernanda Vera Novoa	392	\$ 1,00	\$ 392,00	49%
TOTAL:	800		\$ 800,00	100%

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF PYMES".

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DIVERSIMPORT CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

DIVERSIMPORT CIA. LTDA., califica como NIIF PYMES, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se reclasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente, cuando aplique.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la sección 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cotizan en el mercado activo, y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Las ventas se realizan en condiciones normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente por las autoridades fiscales). El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Equipos de Oficina</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluará los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, la administración considera que no hay riesgo de incobrabilidad de la cartera.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Impuesto a las Ganancias

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

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.12. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. La empresa no ha presentado el estudio actuarial de la provisión jubilación patronal y desahucio, para emitir nuestra opinión.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

registran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.16. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.20. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La empresa tiene política de ventas de contado.

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

DIVERSIMPORT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5.5. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (7 de Julio, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.