

IMPORTE EN LECTURA DE LOS DATOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX
"DIGENTEX" CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el informe de los auditores independientes)

| ESTADOS FINANCIEROS | 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 |
|---------------------|--------------------------|
| ACTIVO | |
| Caja y bancos | |
| Cuentas por cobrar | |
| Inventarios | |
| Otros activos | |
| TOTAL ACTIVO | |
| PASIVO | |
| Capital suscrito | |
| Reservas | |
| Deudas | |
| TOTAL PASIVO | |

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Salvedades

4. Debido a que fuimos contratados como auditores con fecha 29 de julio del 2013, no pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2012, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos inventarios presentados a la fecha arriba mencionada ni tampoco pudo ser probada su razonabilidad mediante la aplicación de ningún otro procedimiento de auditoría.
5. Como se menciona en la notas 9, 12 y 15 a los estados financieros, no se ha podido justificar documentalmente las obligaciones con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro que la Compañía adeuda al 31 de diciembre del 2012, debido a que no nos han sido mostradas las tablas de amortización que sustenten las obligaciones mencionadas.
6. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no presenta registro de la jubilación patronal ni bonificación por desahucio, las cuales deberían ser registradas con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, las mismas que representarían el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera que deben ser calculados anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones en función de las características demográficas y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido quedar satisfechos en cuanto las cantidades de inventario físico y excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos 5 y 6, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



Asuntos de énfasis

8. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. tiene pendiente de resolución el Juicio de Impugnación No. 09504-2010-0093 que se sigue en la Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, por una cuantía de US\$ 209, 470 correspondientes a gastos e IVA asociado a esas compras que el Servicio de Rentas Internas glosó a la Compañía por los años 2006 y 2007, cuyo estado actual es de realización de diligencia de exhibición de documentos contables, ordenada mediante providencia notificada el 22 de octubre del 2013. Los estados financieros adjuntos no contienen ninguna provisión por posibles contingencias tributarias que tendrían que asumirse en caso que en instancias finales la Compañía se vea obligada a pagar las glosas determinadas. Por otra parte es importante precisar que la Gerencia de la Compañía ha decidido no incorporar ninguna provisión, ya que considera que existen pruebas y argumentos suficientes para desvirtuar las glosas determinadas por la entidad de control.

9. Informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen saldos correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los cuales fueron auditados por otro profesional, quien emitió su informe de auditoría con una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Informes sobre otros requisitos legales

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Noviembre 12 del 2013
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862



Bayron A. Arias
Socio



IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 25,847 | 31,144 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 6 | 547,948 | 463,409 |
| Inventarios | 7 | 1,015,570 | 900,768 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 22,371 | 37,303 |
| Intereses diferidos corrientes | 9 | 37,312 | 20,065 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 10 | 3,045 | 3,045 |
| Total activos corrientes | | <u>1,652,093</u> | <u>1,455,734</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades y equipo | 11 | 737,316 | 783,371 |
| Total activos | | <u>2,389,409</u> | <u>2,239,105</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras | 12 | 538,447 | 209,698 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 13 | 521,587 | 766,046 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 75,208 | 54,654 |
| Obligaciones acumuladas | 14 | 18,233 | 29,339 |
| Total pasivos corrientes | | <u>1,153,475</u> | <u>1,059,737</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 15 | 121,061 | 45,164 |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 16 | 194,429 | 189,322 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>315,490</u> | <u>234,486</u> |
| Total pasivos | | <u>1,468,965</u> | <u>1,294,223</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 18 | 500,000 | 500 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | - | 499,500 |
| Reservas | | 2,020 | - |
| Resultados acumulados | | 392,573 | 334,479 |
| Resultado del ejercicio | | 25,851 | 110,403 |
| Total del patrimonio | | <u>920,444</u> | <u>944,882</u> |
| Total del pasivo y patrimonio | | <u>2,389,409</u> | <u>2,239,105</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodriguez
Gerente General


Lcdo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 2,248,605 | 2,361,847 |
| COSTO DE VENTAS | | <u>(1,720,943)</u> | <u>(1,751,152)</u> |
| Utilidad bruta | | 527,662 | 610,695 |
| GASTOS | | | |
| Administración y ventas | | (350,678) | (404,963) |
| Gastos financieros | | <u>(124,527)</u> | <u>(60,465)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 52,457 | 145,267 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 8 | (24,586) | (34,864) |
| Diferido | | - | - |
| Total | | <u>(24,586)</u> | <u>(34,864)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL | | <u>27,871</u> | <u>110,403</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodríguez
Gerente General



Lcdo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Aporte para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Ganancias acumuladas | Resultados acumulados | | | Reserva de capital | Resultado del ejercicio | Total |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|----------------------|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------|
| | | | | | Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | Resultados acumulados | Resultados acumulados | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 500 | 499,500 | - | 121,764 | - | - | 103,910 | 104,442 | 830,116 | |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | - | 104,442 | - | - | - | (104,442) | - | |
| Ajustes contables | - | - | - | (10,590) | - | - | 14 | - | (10,576) | |
| Ajustes por conversión a NIIF | - | - | - | - | 14,939 | - | - | - | 14,939 | |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 110,403 | 110,403 | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 500 | 499,500 | - | 215,616 | 14,939 | - | 103,924 | 110,403 | 944,882 | |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | - | 110,403 | - | - | - | (110,403) | - | |
| Aumento de capital | 499,500 | (499,500) | - | - | - | - | - | - | - | |
| Ajustes contables | - | - | - | (94,164) | - | - | - | - | (94,164) | |
| Ajustes por conversión a NIIF | - | - | - | - | 41,855 | - | - | - | 41,855 | |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 27,871 | 27,871 | |
| Apropiación a reserva legal | - | - | 2,020 | - | - | - | - | (2,020) | - | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 500,000 | - | 2,020 | 231,855 | 56,794 | - | 103,924 | 25,851 | 920,444 | |

Las notas adjuntas 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros.


Sr. Christian Alberto Bermeo Rodriguez
Gerente General


Ledo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2012 | 2011 |
|---|------|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Utilidad neta | | 27,871 | 110,403 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo: | | | |
| Depreciación | | 46,055 | 46,055 |
| Ajustes por conversión a NIIF | | 41,855 | 14,939 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | (94,164) | 36,353 |
| Cambios netos en activos y pasivos- | | | |
| Aumento en cuentas por cobrar | | (84,539) | (47,512) |
| Aumento (disminución) en inventarios | | (114,802) | 25,894 |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | | 14,932 | 7,512 |
| Aumento (disminución) en intereses diferidos corrientes | | (17,247) | 36,979 |
| Aumento en servicios y otros pagos anticipados | | - | (3,045) |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar | | (244,459) | 158,089 |
| Aumento (disminución) en pasivo por impuestos corrientes | | 20,554 | (17,496) |
| (Disminución) aumento en obligaciones acumuladas | | (11,106) | 4,764 |
| Aumento (disminución) en cuenta por pagar a largo plazo | | 5,107 | (48,078) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de Operación | | <u>(409,943)</u> | <u>324,857</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adiciones de activos | | - | - |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Obligaciones financieras a corto plazo | | 328,749 | (158,178) |
| Obligaciones financieras a largo plazo | | 75,897 | (143,686) |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de Financiación | | <u>404,646</u> | <u>(301,864)</u> |
| (Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (5,297) | 22,993 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: | | | |
| Saldo al inicio del año | | 31,144 | 8,151 |
| Saldo al final del año | 5 | <u>25,847</u> | <u>31,144</u> |

Las notas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodríguez
Gerente General


Lcdo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Machala el 27 de septiembre del 2004, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Huaquillas el 22 de octubre del 2004, con el objeto principal de dedicarse a la importación, venta y distribución al por mayor de productos textiles, prendas de vestir, calzado, materiales y manufacturas conexas; venta al por menor en almacenes especializados de productos textiles, prendas de vestir, calzado, materiales y manufacturas conexas. Posteriormente, cambió su domicilio a la ciudad de Guayaquil y reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada el 20 de enero del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril del 2005.

Sus socios, con el 98% del capital social la Sra. Laura Maritza Ochoa Brito; y, con el 2% el Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodríguez, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 20 de abril del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen telas, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Edificios | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

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

(i) 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de telas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (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. ADM 08199 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 la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

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

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (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 aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda., no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

(i) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda.:

(i) Conciliación del Patrimonio neto

| | |
|---|----------------|
| Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente | 929,943 |
| Ajustes por conversión a NIIF: | |
| Baja de cuentas por cobrar | (124,368) |
| Ajuste de inventarios | (14,161) |
| Ajuste de crédito tributario | (14,911) |
| Ajuste de retenciones en la fuente | 4,442 |
| Ajuste a cuentas de costo de propiedades y equipo | (1,519) |
| Ajustes a depreciación acumulada | 80,283 |
| Baja de cuentas por pagar | 127,028 |
| Subtotal | 986,737 |
| Ajuste contable ganancias acumuladas | (94,164) |
| Utilidad del ejercicio | 27,871 |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | <u>920,444</u> |

- a) Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos.- La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

| <u>Cuenta</u> | <u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u> | <u>Presentación bajo NIIF</u> | <u>Saldos a 31-Dic-2011</u> |
|-------------------------------|--|--|-----------------------------|
| Impuesto a la renta por pagar | Incluido en impuestos por pagar | Incluido en pasivos por impuestos corrientes | 34,864 |
| Participación a trabajadores | Otras obligaciones Corrientes | Incluido en obligaciones acumuladas | 25,632 |

- (b) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

| <u>Cuenta</u> | <u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u> | <u>Presentación bajo NIIF</u> | <u>31-Dic-2011</u> |
|------------------------------|--|---|--------------------|
| Participación a trabajadores | Después de utilidad Operacional | Incluido en gastos de administración y ventas | 25,632 |

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Caja | 3,962 | 9,259 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3249619704 | 15,091 | 15,091 |
| Banco Pichincha Cta. Ahorro 4262800100 | 1,587 | 1,587 |
| Banco Promerica Cta. Cte. 1026367249 | 4,333 | 4,333 |
| Banco Produbanco Cta. Ahorro 12006428059 | 874 | 874 |
| | <u>25,847</u> | <u>31,144</u> |

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 548,367 | 461,965 |
| Menos- Provisión para cuentas Incobrables | (1,096) | (1,096) |
| Subtotal | <u>547,271</u> | <u>460,869</u> |
| Cuentas por cobrar empleados | 677 | 2,540 |
| | <u>547,948</u> | <u>463,409</u> |

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------|-------------|-------------|
| Mercaderías (1) | 1,015,570 | 900,768 |

- (1) No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2012 debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha, razón por lo cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos inventarios presentados a la fecha arriba mencionada ni tampoco pudo ser probada su razonabilidad mediante la aplicación de ningún otro procedimiento de auditoría.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Retenciones de impuesto a la renta | 9,734 | 11,949 |
| Crédito tributario | - | 14,911 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 12,637 | 10,443 |
| Total | <u>22,371</u> | <u>37,303</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | 24,586 | 34,864 |
| Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones | - | 9,310 |
| Retenciones de impuesto a la renta | 50,622 | 10,480 |
| | <u>75,208</u> | <u>54,654</u> |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| Utilidad gravable según estados financieros antes de impuesto a la renta | 52,457 | 145,267 |
| Tasa de impuesto | 23% | 24% |
| Impuesto a la renta causado | <u>12,065</u> | <u>34,864</u> |
| Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente | 24,586 | 10,443 |

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES:

Corresponde a intereses diferidos corrientes de los préstamos realizados con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro cuyo saldo insoluto al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 37,312. (1)

- (1) No se ha podido justificar documentalmente las obligaciones con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro que la Compañía adeuda al 31 de diciembre del 2012, debido a que no nos han sido mostradas las tablas de amortización que sustenten las obligaciones mencionadas.

NOTA 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Seguros pagados por anticipado | 3,045 | 3,045 |

NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | Saldos al 31-Dic-2010 | Adiciones y/o (retiros), netos | Saldos al 31-Dic-2011 | Adiciones | Saldos al 31-Dic-2012 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| Terreno | - | 221,809 | 221,809 | - | 221,809 |
| Edificio | 824,014 | (221,809) | 602,205 | - | 602,205 |
| Vehículos | 69,990 | - | 69,990 | - | 69,990 |
| Muebles y enseres | 21,477 | 1,420 | 22,897 | - | 22,897 |
| Equipos de oficina | 114,061 | (103,439) | 10,622 | - | 10,622 |
| Equipos de computación | 13,052 | 5,551 | 18,603 | - | 18,603 |
| | 1,042,594 | (96,468) | 946,126 | - | 946,126 |
| Menos- Depreciación acumulada | (166,239) | 3,484 | (162,755) | (46,055) | (208,810) |
| | <u>876,355</u> | <u>(92,984)</u> | <u>783,371</u> | <u>(46,055)</u> | <u>737,316</u> |

NOTA 12. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamos realizados con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro cuyo saldo insoluto al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 538,447. (1)

- (1) No se ha podido justificar documentalmente las obligaciones con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro que la Compañía adeuda al 31 de diciembre del 2012, debido a que no nos han sido mostradas las tablas de amortización que sustenten las obligaciones mencionadas.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar proveedores locales | 502,074 | 766,046 |
| Tarjetas de crédito | 19,513 | - |
| | <u>521,587</u> | <u>766,046</u> |

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Obligaciones con el IESS | 8,976 | 3,707 |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1) | 9,257 | 25,632 |
| | <u>18,233</u> | <u>29,339</u> |

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 25,632 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Corresponde a préstamos realizados con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro cuyo saldo insoluto al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 121,061. (1)

- (1) No se ha podido justificar documentalmente las obligaciones con los Bancos Promerica, Pichincha y Austro que la Compañía adeuda al 31 de diciembre del 2012, debido a que no nos han sido mostradas las tablas de amortización que sustenten las obligaciones mencionadas.

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Cuentas pagar proveedores relacionados | 161,564 | 189,322 |
| Cuentas por pagar accionistas | 32,865 | - |
| | <u>194,429</u> | <u>189,322</u> |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------|---------|---------|
| Distexmen S. A. | 161,564 | 189,322 |

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con su compañía relacionada:

| | Egresos por compras de telas |
|-----------------|---------------------------------|
| Distexmen S. A. | <u>235,813</u> |

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5) | 25,847 | 31,144 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6) | 547,948 | 463,409 |
| | <u>573,795</u> | <u>494,553</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 12) | 538,447 | 209,698 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13) | 521,587 | 766,046 |
| Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 15) | 121,061 | 45,164 |
| Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16) | 194,429 | 189,322 |
| | <u>1,375,524</u> | <u>1,210,230</u> |

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 500,000 participaciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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 acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ganancias acumuladas | | |
| Distribuibles | 215,616 | 121,764 |
| Resultados año anterior | 110,403 | 104,442 |
| Reserva de capital | 103,924 | 103,924 |
| Ajuste contable | (94,164) | (10,590) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3) | 56,794 | 14,939 |
| Total | <u>392,573</u> | <u>334,479</u> |

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| Activos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5) | 25,847 | 31,144 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6) | 547,948 | 463,409 |
| | <u>573,795</u> | <u>494,553</u> |
| Pasivos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 12) | 538,447 | 209,698 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13) | 521,587 | 766,046 |
| Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 15) | 121,061 | 45,164 |
| Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16) | 194,429 | 189,322 |
| | <u>1,375,524</u> | <u>1,210,230</u> |

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 500,000 participaciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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 acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ganancias acumuladas | | |
| Distribuíbles | 215,616 | 121,764 |
| Resultados año anterior | 110,403 | 104,442 |
| Reserva de capital | 103,924 | 103,924 |
| Ajuste contable | (94,164) | (10,590) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3) | 56,794 | 14,939 |
| Total | <u>392,573</u> | <u>334,479</u> |