

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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:**

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

IASB – Consejo de 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 2013 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 22 de enero del 2014, no pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2013, 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 nota 11 a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre del 2013 no presenta registro en el pasivo de siete obligaciones con el Banco Promerica que ascienden a un monto de US\$ 111,401. Adicionalmente, según documentación exhibida por la administración de la Compañía, la tabla de amortización por la deuda con el Banco Pichincha por la operación 1971937-00 totaliza un monto que incluye capital, intereses y seguro por US\$ 266,203, existiendo una diferencia de US\$ 100.00 de más entre lo registrado en la contabilidad y la documentación de soporte.
6. Al 31 de diciembre del 2013, 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.

7. Como se menciona en la nota 4 a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre del 2013 no presenta registro de las cuentas corriente y ahorro No. 1027071017 y No. 6177586003, respectivamente, en el Banco Promerica, las cuales de acuerdo a documentación exhibida por la administración de la Compañía se encuentran activas. Tampoco presenta registro de una inversión en el Banco Promerica con fecha de vencimiento en abril del 2014 cuyo valor de acuerdo a documentación exhibida es de US\$ 5,113.

#### **Opinión**

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos 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 en los estados financieros de los asuntos mencionados en los párrafos 5, 6 y 7, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, 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**

9. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. 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.
10. Como se detalla en la nota 22 a los estados financieros, Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. fue excluida del registro de contribuyentes especiales del Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-PCTRSGE14-00217 del 2 de abril del 2014.
11. Informamos que los estados financieros de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, sólo se exponen para fines comparativos.

**Informes sobre otros requisitos legales**

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Mayo 20 del 2014  
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO SACOF. CIA. LTDA.  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 862



Bayron A. Arias  
Socio

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

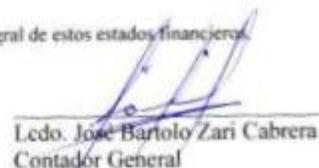
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	293,491	25,847
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	68,513	547,948
Inventarios	6	965,148	1,015,570
Activos por impuestos corrientes	7	26,007	22,371
Intereses diferidos corrientes	8	37,625	37,312
Servicios y otros pagos anticipados	9	552	3,045
Total activos corrientes		<u>1,391,336</u>	<u>1,652,093</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipo	10	<u>685,330</u>	<u>737,316</u>
Total activos		<u>2,076,666</u>	<u>2,389,409</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	11	525,816	538,447
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	267,461	521,587
Pasivos por impuestos corrientes	7	54,963	75,208
Obligaciones acumuladas	13	<u>15,891</u>	<u>18,233</u>
Total pasivos corrientes		<u>864,131</u>	<u>1,153,475</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	116,361	121,061
Cuentas por pagar a largo plazo	15	<u>137,779</u>	<u>194,429</u>
Total pasivos no corrientes		<u>254,140</u>	<u>315,490</u>
Total pasivos		<u>1,118,271</u>	<u>1,468,965</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	16	500,000	500,000
Reserva legal		5,815	2,020
Resultados acumulados		418,424	392,573
Resultado del ejercicio		<u>34,156</u>	<u>25,851</u>
Total del patrimonio		<u>958,395</u>	<u>920,444</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,076,666</u>	<u>2,389,409</u>

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.

  
Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodriguez  
Gerente General

  
Lcdo. Jose Bartolo Zari Cabrera  
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	2,546,343	2,248,605
COSTO DE VENTAS	19	<u>(2,087,316)</u>	<u>(1,720,943)</u>
Utilidad bruta		459,027	527,662
GASTOS			
Gastos de administración	20	(339,756)	(350,678)
Gastos financieros	21	<u>(58,816)</u>	<u>(124,527)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		60,455	52,457
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(22,504)	(24,586)
Diferido		-	-
Total		<u>(22,504)</u>	<u>(24,586)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>37,951</u>	<u>27,871</u>

Las notas adjuntas 1 a la 23 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.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
					Resultados acumulados	Reserva de capital		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	500	499,500	-	215,616	14,939	103,924	110,403	944,862
Más (menos) transacciones durante el año								
Traspaso del resultado	-	-	-	110,403	-	-	(110,403)	-
Aumento de capital	499,500	(499,500)	-	-	-	-	-	-
Aportes constantes	-	-	-	(94,368)	-	-	-	(94,368)
Ajustes por conversión a NIIF	-	-	-	-	41,835	-	-	41,835
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	27,871	27,871
Apropiación de reserva legal	-	-	2,626	-	-	-	(2,626)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>2,626</u>	<u>211,835</u>	<u>56,794</u>	<u>103,924</u>	<u>25,851</u>	<u>925,444</u>
Más (menos) transacciones durante el año								
Traspaso del resultado	-	-	-	25,851	-	-	(25,851)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	37,951	37,951
Apropiación de reserva legal	-	-	3,795	-	-	-	(3,795)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>3,817</u>	<u>217,786</u>	<u>56,794</u>	<u>103,924</u>	<u>34,156</u>	<u>958,395</u>

Las notas adjuntas 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Sr. Cristian Alberto Berrío Rodríguez  
 Gerente General

  
 Licd. José Ricardo Jara Cabezas  
 Comisario General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad del ejercicio		37,951	27,871
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		54,085	46,055
Ajustes por conversión a NIIF		-	41,855
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	(94,164)
Cambios netos en activos y pasivos-			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		479,435	(84,539)
Disminución (aumento) en inventarios		50,422	(114,802)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(3,636)	14,932
Aumento en intereses diferidos corrientes		(313)	(17,247)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados		2,493	-
Disminución en cuentas por pagar		(254,126)	(244,459)
(Disminución) aumento en pasivo por impuestos corrientes		(20,245)	20,554
Disminución en obligaciones acumuladas		(2,342)	(11,106)
(Disminución) aumento en cuenta por pagar a largo plazo		(56,650)	5,107
Flujo de efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de Operación		<u>287,074</u>	<u>(409,943)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de equipos		(2,099)	-
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		<u>(2,099)</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Obligaciones financieras a corto plazo		(12,631)	328,749
Obligaciones financieras a largo plazo		(4,700)	75,897
Flujo de efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de Financiación		<u>(17,331)</u>	<u>404,646</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		267,644	(5,297)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		25,847	31,144
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>293,491</u>	<u>25,847</u>

Las notas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.

  
Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodriguez  
Gerente General

  
Lcdo. José Barrolo Zari Cabrera  
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. 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. BASES DE ELABORACIÓN Y 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) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros de Importadora y Distribuidora Gentex "Digentex" Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. 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 periodo 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 imposables 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 periodo.

(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 imposables. 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 periodo, 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. 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 periodos 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 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	2,725	3,962
Banco Pichincha Cta. Cte. 3249619704	271,074	15,091
Banco Pichincha Cta. de Ahorros 4262800100	114	1,587
Banco Promerica Cta. Cte. 1026367249	18,685	4,333
Banco Solidario Cta. de Ahorros 0942012059	70	-
Banco del Austro Cta. de Ahorros 0409582281	89	-
Banco Produbanco Cta. de Ahorros 12006428059	734	874
	<u>293,491</u>	<u>25,847</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 no presenta registro de las cuentas corriente y ahorro No. 1027071017 y No. 6177586003, respectivamente del Banco Promérica, las cuales de acuerdo a documentación exhibida por la administración de la Compañía se encuentran activas.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no presenta registro de una inversión en el Banco Promérica con fecha de vencimiento en abril del 2014 cuyo valor de acuerdo a documentación exhibida es de US\$ 5,113.

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	48,662	548,367
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(1,096)</u>	<u>(1,096)</u>
Subtotal	47,566	547,271
Depósitos en garantía S.R.I.	20,947	-
Cuentas por cobrar empleados	<u>-</u>	<u>677</u>
	<u>68,514</u>	<u>547,948</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

**NOTA 6. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderías (1)	965,147	1,015,570

(1) No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2013 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 7. IMPUESTOS:**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	13,237	9,734
Anticipo de impuesto a la renta	12,770	12,637
	<u>26,007</u>	<u>22,371</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	22,504	24,586
Retenciones de impuesto a la renta	32,459	50,622
	<u>54,963</u>	<u>75,208</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad gravable según estados financieros antes de impuesto a la renta	60,455	52,457
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	6,764	-
Utilidad gravable	67,219	52,457
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>14,788</u>	<u>12,065</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	22,504	24,586

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses diferidos corrientes consistían en saldos insolutos por préstamos adquiridos con los Bancos: Del Austro US\$ 9,600; Pichincha US\$ 16,304; y, Promerica US\$ 11,721.

**NOTA 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	552	3,045

**NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO:**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2011	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2012	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2013
Terreno	221,809	-	221,809	-	221,809
Edificio	602,205	-	602,205	-	602,205
Vehículos	69,990	-	69,990	-	69,990
Muebles y enseres	22,897	-	22,897	-	22,897
Equipos de oficina	10,622	-	10,622	477	11,099
Equipos de computación	18,603	-	18,603	1,622	20,225
	<u>946,126</u>	<u>-</u>	<u>946,126</u>	<u>2,099</u>	<u>948,225</u>
Menos- Depreciación acumulada	(162,755)	(46,055)	(208,810)	(54,085)	(262,895)
	<u>783,371</u>	<u>(46,055)</u>	<u>737,316</u>	<u>(51,986)</u>	<u>685,330</u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras consistían en:

		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Banco del Austro:</u>			
Aval bancario con el 4% de comisión	240,000	Febrero-2014	-
<u>Banco Pichincha:</u>			
Operación 1971937-00 (1)	266,303	Diciembre-2014	9.74%
Master Card Produbanco	<u>19,513</u>	-	
	<u>525,816</u>		

(1) La tabla de amortización por la deuda con el Banco Pichincha por la operación 1971937-00 presentada por la administración de la Compañía totaliza un monto que incluye capital, intereses y seguro por US\$ 266,203, existiendo una diferencia de US\$ 100.00 de más entre lo registrado en la contabilidad y la documentación de soporte.

De acuerdo a la documentación exhibida por la administración de la Compañía, al 31 de diciembre del 2013 no se presenta registro en el pasivo las siguientes obligaciones con el Banco Promerica:

<u>Banco Promerica:</u>		<u>Vencimiento</u>
Operación 080100229301	20,016	Febrero-2015
Operación 080100385922	17,740	Marzo-2014
Operación 080100413161	18,500	Marzo-2014
Operación 080100413343	19,065	Marzo-2014
Operación 080100414164	9,180	Abril-2014
Operación 080100422037	13,150	Abril-2014
Operación 080100422424	13,750	Marzo-2014
	<u>111,401</u>	

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	267,461	502,074
Tarjetas de crédito	-	19,513
	<u>267,461</u>	<u>521,587</u>

**NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	5,222	8,976
Participación a trabajadores por pagar	10,669	9,257
	<u>15,891</u>	<u>18,233</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 2013, la Compañía ha cancelado US\$ 9,257 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

**NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

<u>Banco Promerica:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 080100069488	116,361	Abril-2015	
Diferencia 12,770			

**NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas pagar proveedores relacionados	320,000	161,564
Cuentas por pagar accionistas	57,780	32,865
	<u>377,780</u>	<u>194,429</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Distexmen S. A.	320,000	161,564

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con su compañía relacionada:

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

**NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	293,536	25,847
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	68,513	547,948
	<u>362,049</u>	<u>573,795</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	285,816	538,447
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	267,460	521,587
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 14)	116,361	121,061
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	377,780	194,429
	<u>1,047,417</u>	<u>1,375,524</u>

**NOTA 17. 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>
<b>Ganancias acumuladas</b>		
Distribuibles	231,855	215,616
Resultados año anterior	25,851	110,403
Reserva de capital	103,924	103,924
Ajuste contable	-	(94,164)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	56,794	56,794
<b>Total</b>	<u>418,424</u>	<u>392,573</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Reserva de capital- El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En concordancia con la adopción de las NIIF, la reserva fue transferida a resultados acumulados.

**NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de bienes	2,546,343	2,248,605

**NOTA 19. COSTO DE VENTAS:**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el costo de ventas comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario inicial (Nota 6)	1,015,570	900,768
Compras	2,036,894	1,835,745
Inventario final (Nota 6)	(965,148)	(1,015,570)
	<u>2,087,316</u>	<u>1,720,943</u>

**NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	172,126	176,893
Mantenimiento y reparaciones	19,519	21,111
Suministros, materiales y repuestos	22,557	-
Depreciación	54,085	46,055
Otros gastos administrativos	71,469	106,619
	<u>339,756</u>	<u>350,678</u>

**NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS:**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos financieros comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses bancarios	52,050	124,527
Comisiones	6,766	-
	<u>58,816</u>	<u>124,527</u>

**NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de mayo del 2014), la Compañía fue excluida del registro de contribuyentes especiales del Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-PCTRSGE14-00217 del 2 de abril del 2014. En el Art. 3 de la mencionada Resolución, se establece que desde el período mensual siguiente inmediato a la fecha de la notificación, los contribuyentes suspenderán el cumplimiento de las demás obligaciones inherentes a la calidad de contribuyente especial.

**NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración el 7 de abril del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación.