

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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" Cia. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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 los párrafos 4, 5, 6, 7, 8; y, 9 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.

Limitaciones al alcance de la auditoría

4. Debido a que fuimos contratados como auditores con fecha 8 de enero del 2015, no pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2014, 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. No se nos proporcionó las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 de ninguna de las cuentas corrientes de la Compañía que se encuentran activas en instituciones financieras, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos saldos presentados a la fecha arriba mencionada.
6. No se nos proporcionó los movimientos contables de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos saldos presentados al 31 de diciembre del 2014.
7. No se nos proporcionó los registros contables de las adquisiciones de equipos que la Compañía realizó durante el ejercicio económico 2014, ni tampoco los registros de la depreciación acumulada, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos saldos presentados a la fecha arriba mencionada.
8. No se nos proporcionó los movimientos contables de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos saldos presentados al 31 de diciembre del 2014.
9. No se nos proporcionó detalle de las compras de inventarios realizados durante el ejercicio económico 2014, razón por la cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dicho monto presentado en resultados por el período arriba mencionado.

Salvedades

10. De acuerdo a información proporcionada por la administración de la Compañía, Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. perdió el Juicio de Impugnación No. 09504-2010-0093 que seguía en la Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 en contra del Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Litoral Sur por gastos e Impuesto al Valor Agregado asociado a esas compras que el Servicio de Rentas Internas glosó a la Compañía por los años 2006 y 2007. De acuerdo a documentación exhibida por la administración de la Compañía, los valores correspondientes a impuesto, intereses y multa conminados a pagar corresponden a US\$ 174,558; US\$ 163,542; y, US\$ 244, respectivamente. Los estados financieros adjuntos no contienen ninguna provisión por la obligación tributaria mencionada, por tal motivo los estados financieros que forman parte de este informe deberán ser leídos considerando tales circunstancias.
11. Al 31 de diciembre del 2014, 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.
12. Como se menciona en la nota 4 a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre del 2014 no presenta registro de las cuentas de ahorros No. 2200677772 y No. 2201445589, en el Banco Pichincha, las cuales de acuerdo a confirmación bancaria recibida se encuentran activas. Tampoco presenta registro de la cuenta corriente No. 1027071017 en el Banco Produbanco, la cual de acuerdo a confirmación bancaria recibida se encuentra activa; ni tampoco presenta registro de un depósito a plazo en la misma institución financiera por un monto de US\$ 5,408 con fecha de vencimiento en abril del 2015.

Opinión

13. 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, los saldos de bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, equipos, depreciación acumulada, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y las compras de inventarios y excepto por el efecto en los estados financieros de los asuntos mencionados en los párrafos 10, 11 y 12 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 2014, 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).



Informes sobre otros requisitos legales

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Mayo 7 del 2015
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO SAHCE CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	357,780	293,491
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	307,408	68,513
Inventarios	6	1,003,321	965,148
Activos por impuestos corrientes	7	22,814	26,007
Intereses diferidos corrientes	8	30,824	37,625
Servicios y otros pagos anticipados	9	1,478	552
Total activos corrientes		<u>1,723,625</u>	<u>1,391,336</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo	10	<u>647,843</u>	<u>685,330</u>
Total activos no corrientes		<u>647,843</u>	<u>685,330</u>
Total activos		<u>2,371,468</u>	<u>2,076,666</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	585,987	525,816
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	703,102	267,461
Pasivos por impuestos corrientes	7	59,753	54,963
Obligaciones acumuladas	13	17,994	15,891
Total pasivos corrientes		<u>1,366,836</u>	<u>864,131</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo		-	116,361
Cuentas por pagar a largo plazo		-	137,779
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>254,140</u>
Total pasivos		<u>1,366,836</u>	<u>1,118,271</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	500,000	500,000
Reservas		8,127	5,815
Resultados acumulados		452,580	418,424
Resultado del ejercicio		43,925	34,156
Total del patrimonio		<u>1,004,632</u>	<u>958,395</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,371,468</u>	<u>2,076,666</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Christian Alberto Bermeo Rodriguez
Gerente General


Ledo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

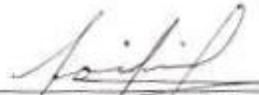
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	2,866,519	2,546,343
COSTO DE VENTAS	17	<u>(2,357,751)</u>	<u>(2,087,316)</u>
Utilidad bruta		508,768	459,027
Gastos de administración	18	<u>(339,998)</u>	<u>(339,756)</u>
Utilidad operacional		168,770	119,271
Gastos financieros	19	<u>(97,460)</u>	<u>(58,816)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		71,310	60,455
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(25,073)	(22,504)
Diferido		-	-
Total		<u>(25,073)</u>	<u>(22,504)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>46,237</u>	<u>37,951</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Cristhian Alberto Bermeo Rodriguez
Gerente General


Lcdo. José Bartolo Zari Cabrera
Contador

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	500,000	2,020	231,855	56,794	103,924	920,444
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	25,851	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	37,951
Apropiación de reserva legal	-	3,795	-	-	-	(3,795)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	500,000	5,815	257,706	56,794	103,924	958,395
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	34,156	-	-	(34,156)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	46,237
Apropiación de reserva legal	-	2,312	-	-	-	(2,312)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	500,000	8,127	291,862	56,794	103,924	1,004,632

Las notas adjuntas 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.


 Sr. Christian Alberto Bermeo Rodriguez
 Gerente General


 Lcdo. José Barrolo Zari Cabrera
 Contador

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		46,237	37,951
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		40,771	54,085
Cambios netos en activos y pasivos-			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(238,895)	479,435
(Aumento) disminución en inventarios		(38,173)	50,422
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		3,193	(3,636)
Disminución (aumento) en intereses diferidos corrientes		6,801	(313)
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados		(926)	2,493
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		435,641	(254,126)
Aumento (disminución) aumento en pasivo por impuestos corrientes		4,790	(20,245)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		2,103	(2,342)
Disminución en cuenta por pagar a largo plazo		(137,779)	(56,650)
Efectivo neto procedente de actividades de Operación		123,763	287,074
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(3,284)	(2,099)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		(3,284)	(2,099)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo		60,171	(12,631)
Obligaciones financieras a largo plazo		(116,361)	(4,700)
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiación		(56,190)	(17,331)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		64,289	267,644
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		293,491	25,847
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>357,780</u>	<u>293,491</u>

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


 Sr. Cristian Alberto Berneo Rodriguez
 Gerente General


 Lcdo. José Bartolo Zan Cabrera
 Contador

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(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 del cantón Guayaquil el 18 de abril del 2005. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Aguirre 326 y Chile Edificio Gentex, frente al edificio Correos del Ecuador.

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" Cía. 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 2014 y 2013. 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 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 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 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 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 de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(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 periodo, 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014	2013
Caja	43,012	2,725
Banco Pichincha Cta. Cte. 3249619704	298,879	271,074
Banco Pichincha Cta. de Ahorros 2201445599	636	-
Banco Pichincha Cta. de Ahorros 4262800100	728	114
Banco Produbanco Cta. Cte. 1026367249	11,296	18,685
Banco Produbanco Cta. de Ahorros 6177586003	1,934	-
Banco Produbanco Cta. de Ahorros 12006428059	734	734
Banco Solidario Cta. de Ahorros 0942012059	472	70
Banco del Austro Cta. de Ahorros 0409582281	89	89
	<u>357,780</u>	<u>293,491</u>

No se nos proporcionó las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 de ninguna de las cuentas corrientes de la Compañía que se encuentran activas en instituciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no presenta registro de las cuentas de ahorros No. 2200677772 y No. 2201445589, en el Banco Pichincha, las cuales de acuerdo a confirmación bancaria recibida se encuentran activas.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no presenta registro de la cuenta corriente No. 1027071017 en el Banco Produbanco, la cual de acuerdo a confirmación bancaria recibida se encuentra activa; ni tampoco presenta registro de un depósito a plazo en la misma institución financiera por un monto de US\$ 5,408 con fecha de vencimiento en abril del 2015.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	287,197	48,662
Menos- Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,096)</u>	<u>(1,096)</u>
Subtotal	286,101	47,566
Depósitos en garantía S.R.I.	20,947	20,947
Cuentas por cobrar empleados	<u>360</u>	<u>-</u>
	<u>307,408</u>	<u>68,513</u>

No se nos proporcionó los movimientos contables de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías (1)	<u>1,003,321</u>	<u>965,148</u>

- (1) No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2014 debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha, 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.

NOTA 7. IMPUESTOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	10,978	13,237
Anticipo de impuesto a la renta	11,836	12,770
	<u>22,814</u>	<u>26,007</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	25,073	22,504
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	12,367	-
Retenciones de impuesto a la renta	22,373	32,459
	<u>59,753</u>	<u>54,963</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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad gravable según estados financieros antes de impuesto a la renta	83,894	60,455
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	3,903	6,764
Utilidad gravable	<u>87,797</u>	<u>67,219</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>19,315</u>	<u>14,788</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	25,073	22,504

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses diferidos corrientes consistían en saldos insolutos por préstamos adquiridos con los Bancos: Pichincha US\$ 19,012; Banco Probubanco US\$ 7,873; y, Banco del Austro US\$ 3,939.

NOTA 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	1,478	552

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al		Saldos al		Saldos al
	31-Dic-2012	Adiciones	31-Dic-2013	Adiciones	31-Dic-2014
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	477	11,099	1,478	12,577
Equipos de computación	18,603	1,622	20,225	1,806	22,031
	946,126	2,099	948,225	3,284	951,509
Menos- Depreciación acumulada	(208,810)	(54,085)	(262,895)	(40,771)	(303,666)
	<u>737,316</u>	<u>(51,986)</u>	<u>685,330</u>	<u>(37,487)</u>	<u>647,843</u>

No se nos proporcionó los registros contables de las adquisiciones de equipos que la Compañía realizó durante el ejercicio económico 2014, ni tampoco los registros de la depreciación acumulada.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones financieras consistían en:

<u>Banco del Austro:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación EMPR 4994	68,743	Junio-2015	-
<u>Banco Pichincha:</u>			
Operación 220385200	319,012	Diciembre-2015	9.74%
<u>Banco Produbanco:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 80100069488	32,283	Abril-2015	9.76%
Operación 80100557697	65,976	Septiembre-2015	9.76%
Operación 80100479458	46,916	Octubre-2015	9.76%
Operación CAR20200137994	53,057	Diciembre-2015	11.23%
Subtotal	<u>198,232</u>		
	<u>585,987</u>		

Por las operaciones de crédito con el Banco del Austro, Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. constituyó con Trust Fiduciaria Administradora de Fondos y Fideicomisos S. A. un fideicomiso mercantil de garantía sobre un edificio ubicado en las calles Aguirre entre Pedro Carbo y Chile, cuyo beneficiario principal es el Banco del Austro.

Por las operaciones de crédito con el Banco Produbanco, Importadora y Distribuidora Gentex "DIGENTEX" Cia. Ltda. tiene como garantía un edificio ubicado en las calles Boyacá entre Aguirre y Clemente Ballén.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	<u>703,152</u>	<u>267,461</u>

No se nos proporcionó los movimientos contables de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con el IESS	5,410	5,222
Participación a trabajadores por pagar (1)	12,584	10,669
	<u>17,994</u>	<u>15,891</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 2014, la Compañía ha cancelado US\$ 10,669 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2013.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	357,780	293,536
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	307,408	68,513
	<u>665,188</u>	<u>362,004</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	585,987	525,816
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	703,102	267,461
Obligaciones financieras a largo plazo	-	116,361
Cuentas por pagar a largo plazo	-	137,779
	<u>1,289,089</u>	<u>1,047,417</u>

NOTA 15. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas		
distribuibles	257,706	231,855
Resultados año anterior	34,156	25,851
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	56,794	56,794
Reserva de capital	103,924	103,924
Total	<u>452,580</u>	<u>418,424</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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas de bienes	2,866,519	2,546,343

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el costo de ventas comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial (Nota 6)	965,148	1,015,570
Compras	2,395,924	2,036,894
Inventario final (Nota 6)	<u>(1,003,321)</u>	<u>(965,148)</u>
	<u>2,357,751</u>	<u>2,087,316</u>

No se nos proporcionó detalle de las compras de inventarios realizados durante el ejercicio económico 2014.

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	216,643	172,126
Mantenimiento y reparaciones	4,325	19,519
Suministros, materiales y repuestos	21,984	22,557
Depreciación	40,771	54,085
Otros gastos administrativos	56,275	71,469
	<u>339,998</u>	<u>339,756</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses bancarios	50,690	52,050
Comisiones	11,862	6,766
Otros gastos bancarios	34,908	-
	<u>97,460</u>	<u>58,816</u>

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (7 de mayo del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración el 23 de marzo del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación.