

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de los flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
E.U.A	-	Estados Unidos de América
Compañía	-	Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda.
NIIF para PyMEs	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda.

Guayaquil, 30 de abril del 2018

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en los párrafos del 3 al 5 de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. No ha sido reconocida la provisión por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio). Puesto que la provisión influye en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes materiales en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado al 31 de diciembre del 2017 y los resultados acumulados.
4. No presenciamos el recuento físico de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Puesto que los inventarios influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivo.

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

lavayen

A los Socios de

Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda.

Guayaquil, 30 de abril del 2018

5. Debido a que la Compañía no tenía desarrollado al cierre del ejercicio 2017 un sistema administrativo que le permitiera valorar y controlar las entradas y salidas de inventarios, no ha sido posible determinar si existía una adecuada correlación entre los ingresos y los costos al cierre del ejercicio. En consecuencia, no hemos podido verificar la razonabilidad del importe registrado en el rubro de inventarios de los estados financieros adjuntos, ni del importe registrado en "Costo de venta" del estado de resultados.
6. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 12 de nuestro informe. Somos independientes de Importadora Y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

7. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Además de las cuestiones descritas en los párrafos del 3 al 5 de nuestro informe, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe:

7.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

(Véase página siguiente)

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

lavayen

A los Socios de

Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cia. Ltda.

Guayaquil, 30 de abril del 2018

El reconocimiento de ingresos comprende la venta de productos textiles, los cuales son registrados cuando se transfieren los riesgos y beneficios al Comprador, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía registra sus ingresos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía reconoce la totalidad de sus ingresos en función de la transferencia de los riesgos y beneficios al Comprador, lo cual se materializa cuando se entregan a los Compradores los productos textiles.

Otros asuntos

8. Los estados financieros de Importadora y distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 10 de mayo del 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

9. La Administración de Importadora Y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo NIIF para PyMEs, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Importadora Y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Véase página siguiente)



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Socios de

Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda.

Guayaquil, 30 de abril del 2018

11. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Importadora Y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de 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 de nuestra opinión de auditoría con salvedades.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981


Lavayen Vera, Andrés

No. de Licencia Profesional: 5670

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	10.407	223.376
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	397.552	644.457
Inventarios	8	1.322.041	1.379.821
Impuestos por recuperar		5.709	4.935
Total activos corrientes		1.735.709	2.252.589
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	539.819	573.323
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	1.593	1.593
Total activos no corrientes		541.412	574.916
Total activos		2.277.121	2.827.505
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	35.417	467.191
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	11	384.252	680.697
Beneficios a empleados	12	48.747	49.751
Impuestos por pagar	13	48.908	27.246
Total pasivos corrientes		517.324	1.224.885
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	10	472.458	373.658
Total pasivo no corriente		472.458	373.658
Total pasivos		989.782	1.598.543
Patrimonio (Véase Estado de Cambio en el Patrimonio)		1.287.338	1.228.963
Total pasivos y patrimonio		2.277.120	2.827.506

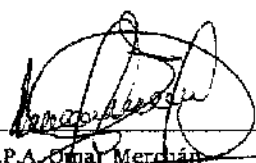
Srta. Génesis Farez Ochoa
Gerente General


C.P.A. Omar Merchán
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes		2,573,742	2,147,535
Costos de venta	8	(2,048,193)	(1,496,133)
Utilidad bruta		525,549	651,402
Gastos administrativos	17	(338,286)	(476,490)
Gastos de ventas		-	(35,445)
Otros ingresos y (egresos), neto		3,543	(277)
Utilidad operacional		190,806	139,190
Gastos financieros	18	(95,159)	(47,172)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		95,647	92,018
Participación a trabajadores	14	(14,347)	(13,803)
Impuesto a las ganancias	14	(22,925)	(24,386)
Resultado integral del año		58,375	53,829

Srta. Génesis Farez Ochoa
Gerente General


C.P.A. Omar Merchán
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	500.000	112.051	56.794	506.289	1.175.134
Resultado integral del año	-	-	-	53.829	53.829
Saldos a diciembre 31, 2016	500.000	112.051	56.794	560.118	1.228.963
Resultado integral del año	-	-	-	58.375	58.375
Saldos a diciembre 31, 2017	500.000	112.051	56.794	618.493	1.287.338

 Srta. Génesis Farez Ochoa
 Gerente General


 C.P.A. Omar Merchán
 Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Metodo indirecto</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado integral del año		58.375	53.829
<u>Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</u>			
Depreciación de propiedades y equipos	9	36.152	40.799
Participación de trabajadores sobre utilidades	14	14.347	13.803
Impuesto a la renta corriente	14	22.925	24.386
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		593.043	940
Inventarios		57.780	(310.313)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(553.355)	(415.679)
Beneficios a empleados		(15.351)	397.844
Impuesto por pagar		(1.263)	(4.370)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		122.653	(198.761)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Propiedades y equipos, neto	9	(2.648)	(1.339)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(2.648)	(1.339)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras, neta		(332.974)	373.658
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		(332.974)	373.658
Disminución (Aumento) neto en efectivo		(212.969)	173.558
Efectivo, al comienzo del año		223.376	49.818
Efectivo, al final del año	6	10.407	223.376

<u>Metodo directo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.251.173	2.161.124
Efectivo pagado a proveedores	(3.014.667)	(2.281.186)
Efectivo pagado a empleados	(28.694)	(31.527)
Efectivo pagado por costos financieros	(95.159)	(47.172)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	122.653	(198.761)

Srta. Génesis Farez Ochoa
Gerente General

C.P.A. Omar Merlán
Contador General

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 22 de octubre de 2004, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 24 de marzo del año 2005, bajo la razón social de Importadora y Distribuidora Gentex Digentex Cía. Ltda., y cuyo objeto social principal es la venta de productos textiles.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia, con fecha 12 de marzo 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo-

El efectivo comprende el efectivo disponible en caja y bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”, y de igual forma mantuvo pasivos financieros en las categorías de “pasivos a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del balance general.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A)

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos textiles en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo de acuerdo con las negociaciones del mercado.
- (ii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado del resultado integral bajo el rubro “Gastos financieros”,

los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones financieras”.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía ha registrado una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes por US\$1.096.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada periodo contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, valorados por el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

2.7 Propiedades y equipos –

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los terrenos no se deprecian, la depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado del resultado integral.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro.

A diciembre 31 del 2017 y 2016, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro, por lo cual no se han reconocido pérdidas por deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al diciembre 31 del 2017 y 2016, La Compañía no determinó la existencia de diferencias temporarias.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de “Beneficios a empleados” del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y bonificaciones por desahucio: corresponde a planes de beneficio definido normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha contratado los servicios de un profesional independiente para determinar la provisión de jubilación patronal y desahucio.

2.11 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos textiles, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios al Comprador, al final del periodo sobre el que se informa.

2.13 Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

La Administración de la compañía tiene a su cargo la evaluación de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivo, y fijas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía préstamos con el Banco de Machala S.A. y Banco Guayaquil S.A., con tasas de renta fija, la cual exponía a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto al banco donde se mantiene el efectivo, tiene una calificación de riesgo independiente que denota un nivel de solvencia y respaldo adecuado; dicha calificación en general supera la calificación “A”.

Banco

La Compañía mantiene su efectivo en bancos bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos, cuya calificación son las siguientes:

Entidad financiera	Calificación	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Machala S.A.	AA+	AA+
Banco Solidario S.A.	AA+	AA+
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

Cuentas por cobrar clientes

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A)

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si se controla nunca se desaparece, esto por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de la misma. Sin embargo, de acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluye:

- Revisión de la cuenta por cobrar directas de forma mensual; y,
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones financieras y proveedores) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de calcular del ratio de apalancamiento es de:

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo no corriente - Obligaciones financieras	472.458	373.658
Pasivo corriente - Obligaciones financieras	35.417	467.191
Pasivo corriente - Proveedores	379.513	677.236
	<u>887.388</u>	<u>1.518.085</u>
Menos: Efectivo	(10.407)	(223.376)
Deuda neta	876.981	1.294.709
Total patrimonio neto	1.287.338	1.228.963
Capital total	2.164.319	2.523.672
Ratio de apalancamiento	41%	51%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos (Véase Nota 2.5.3).

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017		2016	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo (Véase Nota 6)	10.407	-	223.376	-
Cuentas por cobrar clientes (Véase Nota 7)	306.859	-	122.471	-
Total activos financieros	317.266	-	345.847	-
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras (Véase Nota 10)	35.417	472.458	467.191	373.658
Cuentas por pagar proveedores (Véase Nota 11)	379.513	-	677.236	-
Total pasivos financieros	414.930	472.458	1.144.427	373.658

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a relacionadas y efectivo, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación con las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas fijas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	<u>10.407</u>	<u>223.376</u>

Comprende el efectivo en Banco Pichincha C.A., Banco Internacional S.A., Banco de la Producción S.A. Produbanco, Banco Solidario S.A., Banco de Machala S.A.

No existen restricciones sobre el uso del efectivo.

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	307.955	123.567
Anticipo a proveedores (a)	84.231	515.439
Otras	8.055	8.140
(-) largo plazo anticipo proveedores	(1.593)	(1.593)
(-) Provisión de incobrables	<u>(1.096)</u>	<u>(1.096)</u>
	<u>397.552</u>	<u>644.457</u>

(a) Corresponde a anticipos al Sr. Jhonny Tenorio por la compra de inventario, los cuales se encuentran registrados contablemente en las cuentas de “efectivo en tránsito” por US\$82.051 (2016: US\$513.154), que por presentación de los estados financieros se ha procedido a reclasificar en las presentes notas.

8. INVENTARIOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de textiles	<u>1.322.041</u>	<u>1.379.821</u>

<u>Movimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.379.821	1.069.508
(+) Compras	1.990.413	1.806.446
(-) Costo de venta	<u>(2.048.193)</u>	<u>(1.496.133)</u>
Saldo final	<u>1.322.041</u>	<u>1.379.821</u>

Corresponde al inventario de productos textiles que se encuentran disponibles para la venta.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	602.205	602.205
Terrenos	221.809	221.809
Maquinarias y equipos	12.706	12.706
Muebles y enseres	28.143	27.915
Equipos de computación	26.958	24.538
Vehiculos	-	69.990
(-) Depreciación acumulada	(352.002)	(385.841)
	<u>539.819</u>	<u>573.323</u>
<u>Movimiento</u>		
Saldo al 1 de enero del	573.323	612.783
(+) Adquisiciones	2.648	1.339
(-) Depreciación del año (Véase Nota 18)	(36.152)	(40.799)
Saldo al 31 de diciembre del	<u>539.819</u>	<u>573.323</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.- Capital (1)	23.274	273.600
Banco de la Producción Produbanco S.A. - Capital (2)	12.143	193.591
	<u>35.417</u>	<u>467.191</u>
<u>Largo Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de Machala- Capital (3)	<u>472.458</u>	<u>373.658</u>

(1) Corresponde a un préstamo bancario a una tasa de interés 9.76%, con vencimiento marzo 2018.

(2) Corresponde a un préstamo bancario a una tasa de interés 9.76%, con vencimiento febrero 2018.

(3) Corresponde a dos préstamos bancarios a una tasa de interés entre el 9.76%, con vencimientos entre septiembre 2019 y septiembre 2020.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

11. CUENTAS POR PAGAR, Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (a)	379.513	677.236
Obligaciones con el I.E.S.S.	4.739	3.461
	<u>384.252</u>	<u>680.697</u>

(a) Corresponde a cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos por proveedores.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación utilidades (Véase Nota 14)	14.347	32.168
Décima cuarta remuneración	6.615	6.752
Vacaciones	8.417	8.270
Décima tercera remuneración	1.003	740
Fondo de reserva	-	1.821
Otros beneficios	18.365	-
	<u>48.747</u>	<u>49.751</u>

13. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	33.336	9.933
Impuesto a la renta del ejercicio (Ver Nota 14)	12.503	12.446
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2.536	4.776
Retenciones del impuesto al valor agregado	534	91
	<u>48.908</u>	<u>27.246</u>

14. SITUACION FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo; y para el resto de sociedades el valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. Durante el año 2017 y 2016, la Compañía no ha determinado el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, debido a que se encuentra exenta.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determino que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$22.925 (2016: US\$24.386), monto que supera el impuesto a la renta causado de US\$18.752 (2016: 17.842), por lo cual el anticipo de impuesto a la renta se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta del ejercicio.

(c) Composición del impuesto a las ganancias

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>22.925</u>	<u>24.386</u>

Corresponde a la determinación del impuesto a la renta de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación tributaria.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que no mantiene la necesidad de cancelar anticipo, esto debido a que sus retenciones en la fuente supera el 50% del impuesto causado de los ejercicios 2017 y 2016.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	95.647	92.018
Menos: Participación a trabajadores	(14.347)	(13.803)
Más: Gastos no deducibles	3.938	2.884
Base imponible de impuesto a la renta	85.238	81.099
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	18.752	17.842
Anticipo determinado	25.959	24.386
(-) Rebaja decreto 210	(3.034)	-
Impuesto a la renta causado	<u>22.925</u>	<u>24.386</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía durante los años 2017 y 2016, no genero operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende 500.000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A.)

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2017, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

<u>Compras y préstamos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>
Laura Maritz Ochoa Brito	Indirecta	Comercial	100.940
Distexmen S.A.	Indirecta	Comercial	82.906
Unicompany S.A.	Indirecta	Comercial	26.862
			<u>210.708</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a empleados	184.787	163.248
Suministros y materiales	49.843	54.725
Depreciaciones	36.152	40.799
Impuestos, cuotas y contribuciones	24.044	8.082
Servicios básicos	11.679	9.162
Mantenimientos y reparaciones	11.452	5.938
Honorarios profesionales	8.429	90.644
Seguros	5.440	4.864
Otros gastos menores	2.365	3.284
Otros beneficios indirectos a empleados	2.159	93.753
Movilización	1.936	1.990
	<u>338.286</u>	<u>476.490</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente los gastos financieros por las deudas contraídas con las instituciones financieras (Véase Nota 10) por US\$70.888 (2016: US\$29.336).

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX DIGENTEX CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares E.U.A)

un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.