

CITERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – AÑO 2014

INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

La Compañía **Citera S.A.** fue constituida el 15 de junio del 2000 en Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de productos plásticos, tales como cabos y telas; y en general puede celebrar todo tipo de contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objetivo social.

Para la comercialización de sus productos a nivel nacional, la Compañía utiliza a sus clientes mayoristas como canal de distribución. Entre las cuales se encuentra Cintas Textiles S.A. (compañía relacionada), Mercy Vilema, Armando Jara, Comercial Apolo, entre otros.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Bases de presentación

Los estados financieros fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES), y se procedió con la conversión de Estados Financieros 2010 y 2011 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Los registros contables de la Compañía se manejan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye depósitos, activos financieros líquidos, etc. que pueden transformarse en efectivo en plazos menores de 3 meses desde el inicio de inversión.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son inicialmente registradas a valor razonable, y siempre que no se espere que se realicen en un año son valoradas posteriormente al costo amortizado por el método del tipo de interés efectivo. Si existe una probabilidad de que la Compañía no sea capaz de recuperar todas las cantidades debidas en función de los términos iniciales, se produce un deterioro del valor. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días que se pueden extender hasta 90 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Inventarios

Las existencias se valoran al menor entre el costo de adquisición o el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición. El valor neto realizable equivale al precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Los gastos financieros no se capitalizan.

Maquinaria, mobiliario y equipo

Los elementos de este grupo se miden inicialmente al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro (si hubiera). Dichos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Los gastos de financiación no se capitalizan.

La dotación para amortización se registra siguiendo el método lineal, las vidas útiles estimadas, su valor residual y el 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 muebles, equipos, oficinas y bodega, las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Activo:</u>	<u>Vidas útiles (en años)</u>
Oficinas y bodegas	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles, enseres	10
Equipo y maquinaria	10

La utilidad o pérdida que surja por el retiro o venta de un elemento es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Inversión en Acciones

La inversión en patrimonio está registrada bajo el método de la participación que consiste en registrar la inversión al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción y ajustada posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto el resultado como en otro resultado integral de la participada. Los estados financieros de la compañía no consolidados.

Obligaciones con instituciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente cuando se recibe el importe desembolsado, neto de los costos de operación incurridos. Posteriormente, los pasivos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de tipo de interés efectivo y cualquier diferencia entre el importe desembolsado (neto de los costos de operación) y la cantidad amortizada se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo como intereses financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente si la obligación de pago esta dentro de los 12 meses siguientes, contados desde la fecha del estado de situación financiera, si las cancelaciones son posteriores a ese plazo se clasifican a largo plazo.

Cuentas por pagar comerciales 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.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar tienen plazos de hasta 120 días, por lo que se consideran corrientes.

Compañías y partes relacionadas (pasivo)

Compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Tampoco generan intereses pues son pasivos a corto plazo.

Provisiones

La compañía provisiona una porción de gastos sobre obligaciones que deberá cumplir con respecto a empleados, entidades estatales, etc. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

Impuestos

El Impuesto a la Renta por Pagar corresponde al impuesto calculado sobre la utilidad gravable tomando en cuenta los ingresos y gastos deducibles. Este impuesto se calcula en base a la tasa fiscal vigente al final de cada período.

Reconocimiento ingresos

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las operaciones de los empleados.

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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.