

PAGET OBERTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA PAGET OBERTA CIA. LTDA. se constituyó como Compañía Limitada mediante escritura pública de fecha 27 de julio de 1989, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito.

LA COMPAÑÍA PAGET OBERTA CIA. LTDA. tiene como objetivo "Diseño, fabricación, comercialización de artículos textiles en especial lencería, importación, exportación, al por mayor y menor, de productos terminados, materias primas, materiales, productos para embalaje, máquinas y herramientas afines al objeto de la Compañía o de los necesarios para su cumplimiento, objeto que lo cumplirá ya sea en forma directa o a través de representaciones, comisiones, consignaciones, agencias y distribuciones."

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

1.- Base de Presentación

Estos estados financieros se han elaborado 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. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

2.- Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

3.- Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

5.- Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

6.- Existencias

Las existencias se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de

financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

7.- Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes vidas útiles estimadas:

- Edificio y otras construcciones 20 años
- Unidades de transporte 5 años
- Maquinaria y equipo 10 años
- Muebles y enseres 10 años
- Equipo de cómputo 3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

8.- Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.- Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

10.- Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

11.- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

12.- Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

13.- Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

14.- Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.232	5.235	4.503
TOTAL	13.232	5.235	4.503

Registra el sado conciliado de tres cuentas corrientes con las que opera la empresa en los Bancos Produbanco, Pacífico y General Rumiñahui.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar	77.507	84.957	107.223
Pagos anticipados	1.571	333	4.011
(-) Provisión cuentas incobrables	-9.769	-9.769	-7.137
TOTAL	69.309	75.521	104.098

Incluye en cuentas por cobrar los valores pendientes de cobro a clientes, los anticipos entregados a proveedores y los pagos anticipados realizados a la Administración Tributaria en concepto de Retenciones de IVA y Renta.

NOTA 5.-EXISTENCIAS

La composición del saldo de esta cuenta es como se detalla a continuación:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Existencias	30.300	26.949	22.469
(-) Ajuste por deteriorio	-204	-204	-625
Total Activos Corrientes	30.096	26.746	21.844

Existencias incluye el saldo del inventario final de materia prima, suministros y materiales así como de producto terminado.

NOTA 6.- ACTIVO NO CORRIENTE

La composición del saldo de esta cuenta es como se detalla a continuación:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Propiedad Planta y Equipo	155.390	154.428	154.428
(-) Depreciación Acumulada	-154.428	-154.428	-152.583
Impuestos diferidos	0	1.328	1.384
Total No Corrientes	962	1.328	3.228

Propiedad Planta y Equipo incluye el valor de los bienes propiedad de la empresa utilizados en la generación de recursos económicos como son las maquinarias, estos bienes se encuentran totalmente depreciados a excepción de una máquina de coser adquirida en el año 2012.

Los impuestos diferidos surgen de la implementación de las NIIF en la empresa.

NOTA 7.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	13.676	9.634	15.619
Obligaciones Tributarias	3.057	2.641	8.438
Obligaciones Sociales	6.303	8.477	10.316
Obligaciones con el IESS	1.420	2.359	951
Total Pasivo Corriente	24.456	23.111	35.324

Proveedores.- Registra el saldo por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la empresa.

NOTA 8.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	Saldo al 31 de diciembre		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos de Socios	21.925	21.785	26.687
Préstamos Bancarios	0	0	10.000
Pasivo Por impuestos diferidos	-5.682	-5.682	0
Total Pasivo No Corriente	16.243	16.103	36.687

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

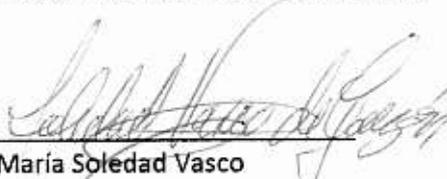
El capital de la compañía es de 840 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 840 participaciones valoradas en 1 dólar cada una.

NOTA 10 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


 María Soledad Vasco
 GERENTE


 Marcelo Estrella
 CONTADOR