

# **PAGET OBERTA CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

### **OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

#### **NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

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

PAGET OBERTA CIA. LTDA. El día 9 de enero de 1992 realizó un aumento de capital registrado en la Notaría Decimo Novena del cantón Quito, documento en el cual consta el aumento de capital de seis millones de sucres dividido en seiscientas participaciones de diez mil sucres el mismo que es aumentado en quince millones de sucres, para que el nuevo capital quede en veinte y dos millones de sucres.

LA COMPAÑÍA PAGET OBERTA CIA. LTDA. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Pedro Pinto Guzmán E4-86 y Av. Napo 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, maquinas 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**

##### **BASE DE PRESENTACION**

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. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

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.

*Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.*

**a) 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 periodo 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*

**b) 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.*

**c) 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*

**d) 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.*

#### **e) Inventarios**

Los inventarios 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.

#### **f) 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 las 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.

#### **g) 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.

#### **h) 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 estadounidenses 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.

#### **i) 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.

#### **j) 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.

#### **k) Costos por préstamos**

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

#### **l) 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 período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos 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.

**m) 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 CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es como sigue:

| <u>Cuentas</u>  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-----------------|------------------|------------------|
| Caja            | 286,29           | 286,29           |
| Produbanco      | 411,97           | 2.603,62         |
| Banco Rumiñahui | 12.537,56        | 8.761,89         |
| <b>TOTAL</b>    | <b>13.235,82</b> | <b>11.651,80</b> |

**NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>                    | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas x Cobrar Clientes         | 25.811,36        | 44.101,96        |
| Anticipo de Sueldos Empleados     | 115,64           | 119,00           |
| Anticipo de Comisiones            | 272,95           | 423,22           |
| Anticipos a Varios                | 4.311,75         | 15.081,76        |
| Anticipos a Proveedores           | 4.823,66         | 2.299,97         |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -258,11          | -981,86          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>35.077,25</b> | <b>61.044,73</b> |

**NOTA 5 PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta Pagos Anticipados es como sigue:

| <u>Cuentas</u>           | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Retenciones Fuente Renta | 4.205,75        | 2.396,14        |
| Retenciones IVA          | 1.911,53        | 517,71          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>6.117,28</b> | <b>2.913,85</b> |

**NOTA 6****INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>                 | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Materia Prima                  | 6.251,13         | 15.980,18        |
| Material de Embalaje           | 1.374,82         | 525,53           |
| Inventario Productos Terminado | 20.047,23        | 26.439,73        |
| Reconocimiento NIIF            | -203,70          | -203,70          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>27.469,48</b> | <b>42.741,74</b> |

**NOTA 7****Propiedades, Planta y Equipo.**

Al 31 de diciembre, los saldos de Propiedad, Planta y Equipo se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>                 | <u>2016</u>      | <u>2016</u>     |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| Maquinaria y Equipo Industrial | 146.959,48       | 146.959,48      |
| (-) Depreciación acumulada     | -143.389,11      | -143.389,11     |
| Equipo de Cómputo              | 9.515,54         | 9.515,54        |
| (-) Depreciación acumulada     | -9.153,54        | -9.153,54       |
|                                | <b>3.932,37</b>  | <b>3.932,37</b> |
| Vehículo                       | 20.971,20        | 0,00            |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>24.903,57</b> | <b>3.570,37</b> |

- a) El importe bruto de ciertos activos que ascienden \$156.475,02 están totalmente depreciados al 31 de diciembre. Estos activos aun se encuentran en uso.
- b) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2017, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

**NOTA 8****CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de Propiedad, Planta y Equipo se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>               | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores                  | 9.609,38         | 28.893,61        |
| Cuentas por Pagar Pacificard | 955,09           | 0.00             |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>10.564,47</b> | <b>28.893,61</b> |

**NOTA 9 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con la Administración Tributaria se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>               | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| IVA por pagar                | 0,00          | 0,00          |
| Retenciones Renta por pagar  | 424,27        | 789,68        |
| Impuesto a la renta compañía | 0,00          | 0,00          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>424,27</b> | <b>786,68</b> |

**NOTA 10 OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES E IESS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las Obligaciones con Trabajadores e IESS se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>    | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Sueldos por pagar | 3.947,90        | 6.248,30        |
| Aportes           | 1.004,04        | 987,57          |
| Préstamos         | 128,60          | 128,60          |
| Fondos de Reserva | 31,65           | 197,22          |
| <b>TOTAL</b>      | <b>5.112,19</b> | <b>7.561,69</b> |

**NOTA 11 PASIVO NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre, los saldos del Pasivo No Corriente se indican a continuación:

| <u>Cuentas</u>                 | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Préstamos de Socios            | 49.205,15        | 20.109,27        |
| Pasivo Por impuestos diferidos | 0.00             | 0.00             |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>49.205,15</b> | <b>20.109,27</b> |

**NOTA 12 PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre, los saldos del Patrimonio se indican a continuación

| <u>Cuentas</u>                        | <u>2016</u>      | <u>2016</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Aporte Socios                         | 840,00           | 840,00           |
| Aporte Futuras Capitalizaciones       | 6.000,00         | 6.000,00         |
| Reserva Legal                         | 3.746,98         | 3.746,98         |
| Reserva Estatutaria                   | 2.791,55         | 2.791,55         |
| Reserva de Capital                    | 27.619,89        | 27.619,89        |
| Resultados acumulados años anteriores | 23.572,82        | 23.572,82        |
| Resultado del ejercicio               | -23.073,92       | 0,00             |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>41.497,32</b> | <b>64.571,24</b> |

#### **NOTA 13      IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía no ha sido fiscalizada y no existen glosas pendientes de pago. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables para el ejercicio terminado al año 2012 y a la tasa del 22% para el año 2013, 2014, 2015, 2016 y 25% para 2017 la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 13% y 12% sobre el monto reinvertido respectivamente, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

#### **NOTA 14      EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (31 de marzo del 2017) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Soledad Vasco Rubianes  
Representante Legal



Econ. Galo E. Melo A.  
Contador