

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**1) Operaciones de la Compañía Corsetería Dreher S.A.**

Corsetería Dreher tiene como actividad principal la compra-venta y confección de Fajas Ortopédicas y todos sus derivados.

**2) Bases de Preparación**

**Cumplimiento.-** Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board vigentes al 31 de Diciembre del 2012 año en que la compañía adopta por primera vez las NIIF para Pymes.

**Responsabilidad.-** La información contenida en los Estados Financieros de la compañía es responsabilidad de la gerencia quienes manifiestan expresamente que se han aplicado las normas NIIF para Pymes correspondiente que aplican para esta compañía.

**Medición.-** Los Estados Financieros han sido elaborados en base al costo histórico, y en dólares, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**3) Resumen de Políticas Contables Significativas**

**Efectivo y Equivalente de Efectivo.-** el efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez.

**Propiedad Planta y Equipos.-** los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, serán reconocidos en el valor libro del activo fijo cuando éstos cumplan los criterios de reconocimiento.

**Inventarios.-** los inventarios de la compañía son valorados a costo, el método de costeo empleado es el Costos Promedio Ponderado.

**Cuentas por Pagar.-** las cuentas por pagar se reconocerán a su valor razonable, por lo general las cuentas por pagar de la compañía no tienen duración más allá de 60 días por tal razón son consideradas como pasivo corriente

**Reconocimiento de Ingresos.-** los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros.

**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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Impuesto a la Renta Corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2013: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. 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 es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**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. 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.

**Reserva Legal.** - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Reserva de Capital.-** Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**ACTIVOS CORRIENTE**  
**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO**

<b>ACTIVO</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	<b>37,848.00</b>
CAJA GENERAL/PAGOS	37,848.00
BCO. PACIFICO CTA CTE# 493569-1	1,884.98

El efectivo y efectivo equivalente en el Balance General comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez.

Explicación de Conciliación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Balance con el Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Estado de Flujos de Efectivo.

**INVENTARIOS**

El costo de los inventarios reconocido como gasto e incluido en el costo de ventas asciende a US\$ 98.232,82

	2012	2011
<b>INVENTARIOS</b>	<b>61,843.27</b>	<b>67,660.71</b>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	20,351.68	18,125.04
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	41,491.59	49,535.67

**ACTIVOS NO CORRIENTES**  
**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	2012	2011
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4,719.34</b>	<b>4,719.34</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>45,347.04</b>	<b>45,347.04</b>
TERRENOS	4,718.34	4,718.34
EDIFICIO	18,891.94	18,891.94
EQUIPOS DE COMPUTACION	12,570.67	12,570.67
MAQUINARIAS MUEBLES Y ENSERES	8,548.33	8,548.33
EQUIPOS DE OFICINA	617.76	617.76
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-40,627.70</b>	<b>-40,627.70</b>
DEPR. ACUM. EDIFICIOS	-18,890.94	-18,890.94
DEP. ACUMULADA MAQ. MUEBLES Y ENSERES	-8,548.33	-8,548.33
DEPRECIACION ACUM. EQUIPOS DE COMPUTO	-12,570.67	-12,570.67
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-617.76	-617.76

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

**PASIVO**  
**PASIVO CORRIENTE**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar a proveedores ascienden a **US\$ 7.714,97**, las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y el plazo de pago máximo es hasta 60 días.

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

**OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Dentro de las otras obligaciones corrientes con la administración tributaria al 31 de Diciembre 2012 tenemos:

Impuesto al Valor Agregado por pagar	US\$ 2.022,94
Retenciones en la Fuente del IVA	US\$ 47,80
Retenciones en la Fuente IR	US\$ 303,43
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>US\$ 3.078,91</u>
Total:	<b>US\$ 5.453,08</b>

**OBLIGACIONES CON EL IESS**

Dentro de las otras obligaciones corrientes con el IESS al 31 de Diciembre 2012 tenemos:

Aporte Personal 9.35%	US\$ 700,32
Aporte Patronal 12.15%	US\$ 910,04
Fondo de Reserva 8.33%	US\$ 487,31
Préstamos Quirografarios	<u>US\$ 399,84</u>
Total:	<b>US\$ 2.497,51</b>

**OBLIGACIONES CON EMPLEADOS (BENEFICIOS DE LEY)**

Al 31 de Diciembre del 2012, los beneficios por Décimo Tercer, Décimo Cuarto y Vacaciones son los siguientes:

Décimo Tercer Sueldo	US\$ 290,83
Décimo Cuarto Sueldo	US\$ 2.457,67
Vacaciones	<u>US\$ 1.544,13</u>
Total:	<b>US\$ 4.292,63</b>

**PARTICIPACION TRABAJADORES 15%**

La compañía al 31 de Diciembre del 2012 tiene un valor de **US\$ 4122,92**, el mismo que deberá ser cancelado máximo hasta el 15 de Abril del año 2013

**PATRIMONIO NETO**

El Patrimonio Neto de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 está compuesto de la siguiente manera:

PATRIMONIO	2012	2011
CAPITAL SOCIAL	10,000.00	10,000.00
RESERVAS LEGALES	3,148.61	400.00
RESERVAS ESTATUTARIAS	27,383.84	27,383.84
RESERVA DE CAPITAL	26,440.96	26,440.96
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	15,241.07	23,937.74
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>82,214.48</b>	<b>88,162.54</b>

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

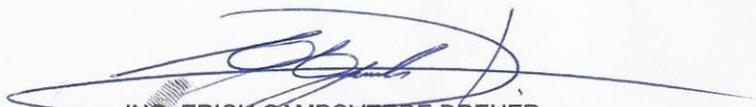
El Capital Social de la Compañía está distribuido de la siguiente manera:

Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportaciones VALOR TOTAL
0908985393	CAMPOVERDE DREHER ERICH	ECUATORIANA	2,500.00
0908985492	CAMPOVERDE DREHER ANNA MARIA	ECUATORIANA	2,500.00
0912274255	LOPEZ BENAVIDEZ SANTIAGO	ECUATORIANA	2,500.00
0908116189	SERRATORE VILLANUEVA MARIO FERNANDO	ECUATORIANA	2,500.00

Para el ejercicio 2012 los accionistas a través de la compañía incrementan la cuenta reserva legal a **US\$ 3.148,61.**

En el año 2012 se repartieron a los accionistas los dividendos correspondientes al año 2011, como se observa la compañía no tiene utilidades acumuladas, se consideró también que en el año 2013 se cancelen los dividendos obtenidos en el año 2012.

Atentamente,

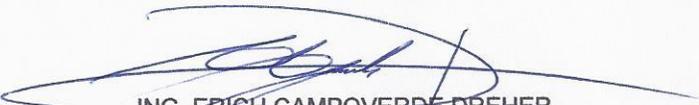
  
ING. ERICH CAMPOVERDE DREHER  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Mario Roditi D.  
CONTADOR  
R.U.C. 0922326780001

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

Expresado en Dólares

	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA GENERAL/PAGOS	37,848.00	25,780.03
BCO. PACIFICO CTA CTE# 493569-1	1,884.98	673.22
OTRAS CUENTAS POR COBRAR(anticipos)	0.00	10,635.86
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	20,351.68	18,125.04
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	41,491.59	49,535.67
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>101,576.25</b>	<b>104,749.82</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
TERRENOS	4,718.34	4,718.34
EDIFICIOS E INSTALACIONES	18,891.94	18,891.94
EQUIPOS DE COMPUTACION	12,570.67	12,570.67
MAQUINARIAS MUEBLES Y ENSERES	8,548.33	8,548.33
EQUIPOS DE OFICINA	617.76	617.76
DEPR. ACUMULADA P,P,E	-40,627.70	-40,627.70
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,719.34</b>	<b>4,719.34</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>106,295.59</b>	<b>109,469.16</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
PROVEEDORES	7,714.97	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	5,453.08	7,630.58
IESS POR PAGAR	2,497.51	1,715.78
BENEFICIOS EMPLEADOS	4,292.63	6,401.96
15% PART. TRABAJADORES	4,122.92	5,558.30
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>24,081.11</b>	<b>21,306.62</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	10,000.00	10,000.00
RESERVAS LEGALES	3,148.61	400.00
RESERVAS ESTATUTARIAS	27,383.84	27,383.84
RESERVA DE CAPITAL	26,440.96	26,440.96
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	15,241.07	23,937.74
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>82,214.48</b>	<b>88,162.54</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>106,295.59</b>	<b>109,469.16</b>

  
**ING. ERICH CAMPOVERDE DREHER**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA. MARIO RODITI DELGADO**  
**CONTADOR**

**CORSETERIA DREHER S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**  
 Expresado en Dólares

	2012	2011
<b>INGRESOS</b>		
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	281,082.24	298,067.74
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
COSTOS DE VENTAS	98,232.82	107,090.58
GASTOS DE ADMINISTRACION	151,996.44	149,793.29
GASTOS DE VENTAS	2,325.00	3,398.00
GASTOS FINANCIEROS	1,041.84	730.54
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>27,486.14</b>	<b>37,055.33</b>
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	4,122.92	5,558.30
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5,373.54	7,559.29
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>17,989.68</b>	<b>23,937.74</b>

  
 ING. ERICH CAMPOVERDE DREHER  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA. MARIO RODITI DELGADO  
 CONTADOR