

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113

RUC 0991009434001

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Notas Explicativas a los Estados Financieros

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

*Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001*

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

INDUSTRIAS PITATEX S.A. en LIQUIDACION, es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación de prendas de vestir. Inició sus operaciones en el mes de Agosto del año 1989.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de INDUSTRIAS PITATEX S.A; al 31 de Diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 5 de Diciembre del 2017.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

*Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001*

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113

RUC 0991009434001

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

*Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001*

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

*Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001*

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001

aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	187.670,51	191.972,89
Otros Intereses Generados	0,00	0,00
Otros Ingresos	0,00	,00
(-) Descuentos en Ventas	0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	187.670,51	191.972,89

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Inventario Inicial Materia Prima	16.808,07	15.561,69
Compras Locales Materia Prima	51.213,06	70.872,84
(-) Inventario Final Materia Prima	-8.795,90	-16.808,07
(+) Inventario Inicial de Productos en Proceso	6.960,79	489,69
(-) Inventario Final Productos en Proceso	-925,60	-6.960,79
(+) Inventario Inicial Productos Terminados	44.502,02	36.432,36
(-) Inventario Final Productos Terminados	-25490,28	-44.502,02
Mano de Obra	54.343,97	28.079,08
Mantenimiento y Reparaciones	188,00	1.385,00
Suministros y Materiales	2.406,59	4.046,95
Total de Costo de Ventas	141.210,72	88.596,64

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Médica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001

5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad Contable	-22.648,71	4.830,38
(-) Participación Trabajadores 15%	0,00	-1.121,61
(+) Gasto no Deducible	0,00	0,00
(-) Dedución por Leyes Especiales	0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2012-23% / 2011 - 24%)	-22.648,71	3.708,77
Impuesto a la Renta CAUSADO (2012-23% / 2011 - 24%)	0,00	0,00

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Caja – Bancos	16.136,47	6.808,61
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	16.136,47	6.808,61

7. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Inversiones	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	10.495,87	11.575,67
Cuentas por cobrar relacionadas	2.162,65	10.323,67
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	0,00	240,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	2.162,65
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	0,00	0,00
Total de Activos Financieros	12.658,52	24.301,99

8. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Materia Prima	8.795,90	16.808,07
Productos en Proceso	925,60	6.960,79
Productos Terminados	25.490,28	44.502,02
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	35.211,78	60.270,88

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	1.316,84	2.753,37
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	2.423,62	1.592,21
Total de Activos por Impuestos Corrientes	3.740,46	4.345,58

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

*Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001*

10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/12</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/11</u>
Muebles y Enseres	680,49	-75,60	756,09
Maquinarias y Equipos	11.769,99	-58,47	11.711,52
Equipos de Computación	934,70	-400,59	1.335,29
Suman	13.385,18	-534,66	13.802,90
(-) Depreciación Acumulada	-1.417,72		-1,417,72
Total Propiedades, Planta y Equipos	11.967,46	-534,66	12.385,18

11. Activos Biológicos

Un detalle de los Activos Biológicos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Otros activos corrientes	396,89	519,01
Total Otros Activos Corrientes	396,89	519,01

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas	132,00	4.071,24
Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionadas	866,78	5.759,76
Otras Cuentas por Cobrar	1.093,45	962,12
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	2.092,23	10.793,12

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113
RUC 0991009434001

13. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Con la Administración Tributaria	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	1.525,38
Con el IESS	0,00	0,00
Por beneficios de Ley a Empleados	0,00	0,00
Participación de Trabajadores por Pagar	0,00	1.121,61
	<u>0,00</u>	<u>2.646,99</u>

14. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

Un detalle del Capital Social, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Capital Suscrito	800,00	800,00
Aporte de Socios o Accionistas	2.000,00	2.000,00
Total Otros Activos Corrientes	<u>2.800,00</u>	<u>2.800,00</u>

16. Resultados Acumulados

Un detalle de los Resultados Acumulados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Ganancias Acumuladas	136.641,73	131.811,35
Pérdidas Acumuladas	-38.773,68	-36.250,59
Total Otros Activos Corrientes	<u>97.868,05</u>	<u>95.560,76</u>

INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION

Cooperativa Medica Guaya, Solar 5, Mz. 1113

RUC 0991009434001

17. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 5 de Diciembre del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

ELABORADO POR:



**ARACELY DEL ROCIO BAQUE PIN
CONTADORA**

APROBADO POR:



**FERNANDO ENRIQUE PITA GARCIA
LIQUIDADOR
INDUSTRIAS PITATEX S.A. EN LIQUIDACION**