

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para el año terminado a Diciembre 31 de 2012

Nota 1.- Información General

Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública en Enero de 1972, su actividad principal es el procesamiento y exportación de sombreros de paja toquilla y otras artesanías de paja toquilla.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el personal que labora en la compañía alcanza a 51 y 52 respectivamente distribuidos en las diferentes áreas de la empresa.

Nota 2.- Políticas Contables Significativas

2.1 Cumplimiento.- Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), pues cumple con todos los parámetros para ubicarse en esta categoría.

2.2 Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. han sido preparados sobre las bases de Costo Histórico para todas las partidas excepto algunos activos fijos cuya medición se realizó a costo de reposición.

Se describe a continuación las principales políticas contables adoptadas en la realización de los Estados Financieros de esta Compañía.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Registrará aquellos recursos de alta liquidez, depósitos bancarios e inversiones a corto plazo de gran liquidez que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.4 Activos Financieros.- Registra un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero, y se refiere tanto a partes relacionadas como a no relacionadas y otras cuentas por cobrar, cuyo vencimiento sea inferior a 12 meses a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera. Su registro se lo realiza a valor razonable e incluye una provisión

en función de la probabilidad de recuperación de dichas cuentas por cobrar, no incluyen intereses.

2.5 Inventarios.- Los inventarios de la empresa: Materia Prima, Productos en Proceso, Productos Terminados y Materiales y Suministros, serán valorados al Costo Promedio, los mismos que no deben exceder a su valor neto de realización.

2.6 Propiedad Planta y Equipo.- Serán registrados al costo y su valor en libros corresponderá a dicho costo menos la depreciación acumulada, a lo que se resta también el importe correspondiente a pérdida por deterioro y valor residual.

El costo de PPE está formado por el costo de adquisición, que incluyen a los activos de los cuales sea probable que se obtenga beneficios futuros que se utilicen por más de un periodo y tenga un costo mínimo de \$ 500.00 en adelante y se lo utilice en la producción o para fines administrativos.

El costo de PPE comprende su costo de adquisición más todos aquellos costos relacionados con su puesta en marcha y condiciones de funcionamiento de dicho activo.

Los gastos por mantenimiento y reparación que incluyen repuestos de PPE, se imputarán a resultados en el periodo en el que se produzcan.

Las pérdidas por deterioro de PPE se reconocerán en el año en que ocurran.

2.6.1 Métodos de Depreciación.- Los costos de PPE se depreciará en función de la vida útil estimada, considerando un valor residual y utilizando el método de Línea Recta.

2.6.2 Revaluación de PPE.- Las diferentes partidas de PPE pueden ser revaluadas cuando una vez terminada la vida útil del bien, gerencia considere que puede ser útil por un número adicional de años. El resultado de estas revaluaciones se transferirá directamente a resultados.

2.7 Deterioro del Valor de los Activos.- La compañía al finalizar cada ejercicio económico hará una evaluación del valor en libros de los activos tangibles para determinar si aplica pérdida o deterioro en alguno de ellos.

2.8 Cuentas y documentos por Pagar.- Corresponde a obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la empresa con terceros, sean estos relacionados o no relacionados, incluidos los préstamos otorgados por relacionados y su registro es al costo de la transacción.

2.9 Otras Obligaciones Corrientes.- Comprende las obligaciones que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, y comprende obligaciones con la Administración Tributaria, con el IEES, con Empleados y con los Socios.

2.10 Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas.- Comprende las obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales. Se reconocerá al costo de la transacción.

2.11 Anticipos de Clientes.- Registra los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes. Se mide al costo de la transacción y no se considera intereses.

2.12 Beneficios a trabajadores

2.12.1 Jubilación Patronal.- Esta determinado en función del correspondiente cálculo actuarial realizado por un profesional actuario. Esta provisión se reconocerá como gasto, durante el correspondiente ejercicio.

2.12.2 Bonificación por Desahucio.- Corresponde a la provisión realizada por un profesional actuario en función del tiempo de trabajo de cada persona. El valor calculado afectará al correspondiente ejercicio económico.

2.13 Reconocimiento de Ingresos.- Corresponde a aquellos que proviene de las actividades ordinarias de la empresa, su valoración se reconocerá por el importe de la contraprestación neta, esto es considerando cualquier descuento o rebaja que la compañía eventualmente pudiera otorgar.

2.13.1 Venta de Bienes.- Constituyen los ingresos procedentes de la venta de bienes fabricados y no fabricados por la compañía, los mismos que se reconocen una vez que la compañía transfiere los beneficios y los riesgos de dichos bienes, sean estas ventas provenientes del exterior o del país.

2.13.2 Ingresos por Rendimientos Financieros.- Es reconocido este ingreso una vez que la compañía ostenta el derecho para recibir este pago de manera mensual, a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

2.13.3 Otros Ingresos de Actividades Ordinarias.- Registra cualquier otro concepto por el que ingrese efectivo a la compañía. Su registro será al valor de la transacción o a su valor recuperable cuando no sea posible el primero.

2.14 Costos y Gastos.- Corresponde a todos aquellos costos derivados de la adquisición y transformación de los bienes producidos, así como de los gastos que se incurran en las demás áreas de la empresa. Se registran a su costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, sin considerar la fecha del pago.

Nota 3.- Estimaciones

3.1 Estimación de vida útil de PPE.- La estimación de la vida útil y valor residual de PPE se realiza de acuerdo a lo indicado en la nota 2.6.1

3.2 Estimación de Instrumentos Financieros.- Los activos financieros son valorados a valor razonable, tomando en consideración los valores que por el tiempo de vencimiento se considere incobrable.

Nota 4.- Cuentas y Documentos por Cobrar.- Se tiene el siguiente resumen de cuentas y documentos por cobrar:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Cuentas x cobrar no relacionados del exterior	97.950,17	149.248.75
Cuentas x cobrar no relacionados locales	67.225,46	66.295.62
Cuentas x cobrar relacionados locales	3.305,12	10.447,46
Otras cuentas x cobrar	16.426,57	17.348,54
(-) Provisión cuentas incobrables	- 9.474,32	- 6.445,04
CUENTAS POR COBRAR	175.433,00	236.895,33

Los saldos indicados en este cuadro resumen reflejan los valores pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2012 por tipo de deudor, sea este local, del exterior o relacionados.

Un resumen de provisiones para cuentas incobrables se refleja de la siguiente manera:

	31/12/2012	31/12/2011
Saldo inicial cuentas incobrables	6.445,04	6.209,20
(+)Provisión del año	1.651,76	2.155,44
(-)Castigos	- 5.272,48	- 1.919,60
(+)Provisión por ajuste	6.650,00	0
(=)Saldo a final del año	9.474,32	6.445,04

Nota 5.- Inventarios.- Los inventarios se encuentran clasificados de la siguiente manera:

	31/12/2012	31/12/2011
(+)Materias Primas	112.229,15	79.853,34
(+)Productos Terminados	246.865,03	268.163,28
(+)Materiales y Suministros	3.199,16	22.036,01
(+)Ajuste NIIF	16.160,00	
(=)Saldo a final del año	78.453,34	370.052,63

El inventario de materia prima incluye, sombrero en bruto y productos químicos necesarios para procesar los productos valorados a su costo promedio.

Productos terminados, incluye bienes producidos por la sociedad valorados al costo promedio, así como bienes no producidos por la sociedad valorados igualmente a su costo promedio.

El inventario de materiales y suministros está formado por aquellos insumos necesarios para dar el terminado a los productos fabricados por la compañía, tales como cintillos, reatas, sesgo, etc., los mismos que están valorados al costo promedio de adquisición.

Nota 6.- Propiedad Planta y Equipo

	31/12/2012	31/12/2011
(+)Instalaciones	1.259,28	1.259,28
(+)Muebles y Enseres y Eq. de Oficina	15.120,21	13.920,21
(+)Maquinaria y Eq. de Fábrica	31.127,76	17.144,24
(+)Equipo de Comput. y Electrónico	31.116,85	30.270,61
(+)Herramientas	6.650,43	6.650,43
(+)Vehículos	46.954,68	47.306,48
(+)Ajustes NIIF	63.484,67	
(-)Depreciación Acumulada	-81.563,98	-75.504,90
(=)Saldo al final del año	114.149,90	41.046,35

Los movimientos de PPE fueron los siguientes:

	Instalac	Muebl y Ens Eq de Ofic	Maqu y Eq de Fabr	Eq Comp. y Electron	Herramient	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2011	1.259,28	13.920,21	17.144,24	30.270,61	6.650,43	47.306,48	116.551,25
Adquisiciones/2012		1.200,00	13.983,52	5.286,24			20.469,76
Activaciones/2012			56.818,00				56.818,00
Ventas/Bajas				- 4.439,92		- 351,80	- 4.791,72
Revaluaciones						6.666,59	6.666,59
Saldos	1.259,28	15.120,21	87.945,76	31.116,93	6.650,43	53.621,27	195.713,88
Depreciaciones del año	1.259,28	12.866,51	13.566,32	24.909,85	4.402,72	24.559,30	81.563,98
Saldos al final del año	-	2.253,70	74.379,44	6.207,08	2.247,71	29.061,97	114.149,90

Nota 7.- Cuentas y Documentos por Pagar.-

	31/12/2012	31/12/2011
Ctas y Dtos por Pagar Locales	-8.058,57	-42.191,42
Ctas por Pagar Diversas Relacionadas	- 20.300,00	-76.002,45
Anticipo de Clientes	- 101.461,59	-136.551,10
Saldo al final del año	- 129.820,16	-254.744,97

Nota 8.- Otras Obligaciones por Pagar.- Este grupo comprende las siguientes cuentas:

	31/12/2012	31/12/2011
Obligaciones con la Adm Trib	-25.948,84	-29.093,03
Imp a la Rta por Pagar del Ejercicio	-22.004,07	-14.939,75
Obligaciones con el IESS	-5.786,07	-6.919,58
Obligaciones con empleados	-11.155,26	-28.368,90
Partic Trabajadores 15%	-18.295,98	-11.420,88
Otros Pasivos Financieros	-4.986,00	0
Porción Cte Provis Indemn	-26.040,00	0
Otros Pasivos Corrientes (comisariato,papelería,etc)	-1.027,13	-472,27
Saldo al final del año	-115.243,35	-91.214,41

8.1.- Las Obligaciones con la Administración Tributaria.- Incluyen IVA y Retenciones de IVA, así como Retenciones de Impuesto a la Renta correspondiente a diciembre de 2012.

8.2.- El Impuesto a la Renta x Pagar de la empresa, es el correspondiente al 23% IR por el año 2012 y 24% para el año 2011. El anticipo de impuesto a la renta calculado del año 2012 fue de \$15.452,61, fue cancelado en los meses de julio y septiembre del año 2012 de acuerdo a la normativa vigente a ese respecto.

8.3.- Obligaciones con el IESS.- Incluye aportes patronales y personales del personal de la empresa, así como fondos de reserva y prestamos con el IESS.

8.4.- Obligaciones con empleados.- Corresponde a la parte proporcional de los beneficios sociales que se pagaran en los meses que corresponda hacerlo

8.5.- Participación de Trabajadores.- Corresponde al valor de las utilidades que deben ser repartidas a los mismos.

8.6.- Otros Pasivos Financieros.- Corresponde a intereses pendientes de pago por préstamos a personas naturales.

8.7.- Otros Pasivos Corrientes.- Corresponde a descuentos realizados a los empleados por concepto de comisariato, útiles escolares y otros de similar naturaleza.

Nota 9.- Pasivo no Corriente.- Esta formado por:

	31/12/2012	31/12/2011
Provisión para Jubilac Patronal	-261.284,13	-256.748,27
Provisión para Indemnizaciones	-27.748,20	-17.000,00
Saldo al final del año	-289.032,33	-273.748,27

9.1 Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, tienen derecho a una jubilación patronal, los empleados que hayan prestado sus servicios a la misma empresa por 25 años o más.

La presente normativa considera que se debería realizar provisiones por jubilación patronal del personal de una empresa desde el inicio de la relación laboral.

Sin embargo esta empresa mantiene este tipo de provisiones únicamente para aquellas personas que han cumplido más de 10 años en la empresa, en razón de que, de provisionar jubilación patronal para todo el personal sin considerar el tiempo de servicio en la empresa, afectaría gravemente a la situación financiera de la empresa,

9.2 Provisión para Indemnizaciones.- Se ha realizado esta provisión en función de las disposiciones del Código del Trabajo, para casos de término de la relación laboral por

desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador. Al 31 de diciembre del año 2012 la compañía tiene una provisión de \$27.748,20, basado en un estudio actuarial, por un profesional calificado. Al momento se encuentra pendiente de pago dicho beneficio por el valor de \$26.040,00, correspondiente a un ex funcionario.

Nota 10.- Patrimonio

Nota 10.1.-Capital Social.- El capital social de la compañía es de \$118.000,00, correspondiente a 118.000 participaciones sociales de \$1,00 cada una.

Nota 10.2.- Reserva Legal.- De acuerdo a la Ley de Compañías, se ha provisionado el 5% de las utilidades liquidas como Reserva legal.

Nota 10.3.- Resultados Acumulados Provenientes Aplicación NIIF por primera vez.-

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

	Debe	Haber	Saldo
Ajuste Provisión Ctas x Cobrar	6.650,00	-	6.650,00
Activación Maquinaria		56.818,00	56.818,00
Revaluación Vehículos		6.666,67	6.666,67
Ajuste Inventarios		16.160,00	16.160,00
Total	6.650,00	79.644,67	72.994,67

Nota 10.4.- Resultados del Ejercicio.- Refleja la utilidad liquida después de provisionar 15% participación de trabajadores, 23% impuesto a la renta y 5% reserva legal.

Nota 11.- Ingresos.- Los ingresos de la compañía provienen de:

	31/12/2012	31/12/2011
Ventas al Exterior	1035.375,17	1301.948,65
Ventas en el País	920.192,68	869.364,41
Intereses Ganados	408,91	543,16
Otros ingresos	10.797,74	12.845,38
Saldo al final del año	1966.774,50	2184.701,60

Los productos que vende la empresa son sombreros de paja toquilla y otras artesanías como carteras de paja toquilla y cuero.

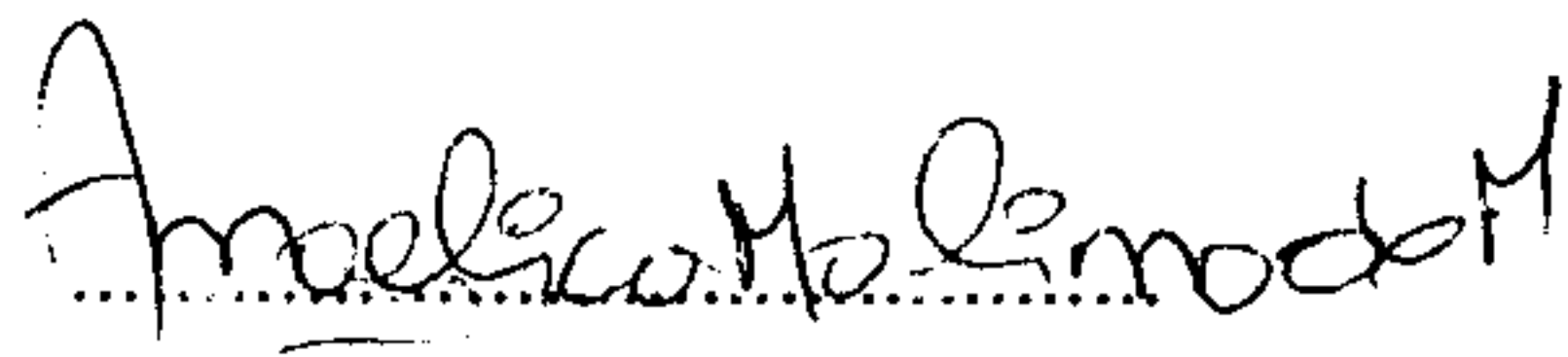
Nota 12.- Costos y Gastos.- Al ser esta una industria manufacturera, sus costos están formados por los elementos del costo, hasta obtener el costo de los bienes vendidos. También comercializa bienes no producidos por la sociedad, cuyo costo esta dado por el precio de compra.

Los gastos están clasificados en Administración, Ventas y Financieros.

Nota 13.- Transacciones con Partes Relacionadas

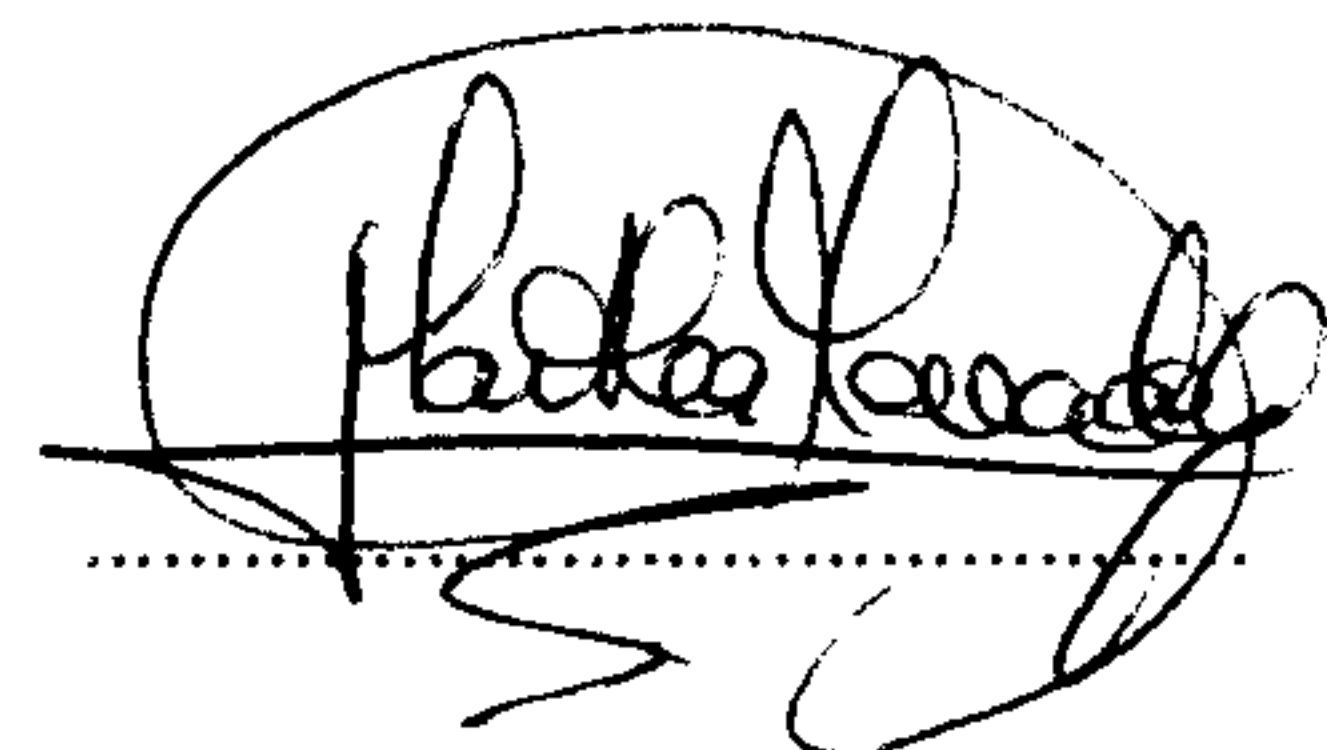
	31/12/2012	31/12/2011
Alicia Ortega	20.947,36	50.101,25
Angélica Molina	10.320,52	10.958,11
The Ortega Molina Gallery	52.650,72	22.752,05
Saldo al final del año	83.918,60	83.811,41

Al 31 de diciembre de 2012 las cuentas por cobrar a relacionados ascienden a \$3.305,12, cuentas que no generan intereses al igual que las demás cuentas por cobrar a clientes no relacionados.



Dis. Angélica Molina O.

GERENTE GENERAL



Ing. Martha Mena V.

CONTADORA

Registro No. 01-32388