

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años, índices que van a permitir una adecuada lectura de los estados financieros:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2010	3,33%
2011	5,41%
2012	4,16%

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Representan activos de alta liquidez, al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	578	1.162
Bancos	<u>31.394</u>	<u>14.606</u>
Total	<u>31.972</u>	<u>15.768</u>

Bancos .- Incluye los siguientes saldos en instituciones financieras:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha	16.656	0
Banco Bolivariano	9.692	0
Pacific National Bank	4.836	13.676
Otros	<u>210</u>	<u>930</u>
Total	<u>31.394</u>	<u>14.606</u>

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre está constituido por los siguientes saldos contables:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes Nacionales	99.146	312.921
Clientes del Exterior	290.577	166.936
Otros Deudores	<u>68.950</u>	<u>35.232</u>
Subtotal	458.673	515.089
Provisión incobrables	(20.802)	(35.945)
Total	437.871	479.144

<u>Clientes nacionales</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ahcorp Ecuador Cfa. Ltda.	19.490	20.342
Sofanovat	23.429	38.218
Casabaca S.A.	21.889	28.288
Otros	<u>34.338</u>	<u>226.073</u>
Saldo final 31 de diciembre	<u>99.146</u>	<u>312.921</u>

<u>Clientes extranjeros</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Encueros tapicería y accesorios s.a.	62.524	0
Autoselect s.a.	57.409	45.872
Imapar Ltda.	30.176	0
American car system S.A.C.	40.961	26.320
Home and office S.A	11.026	0
Otros menores	88.481	94.744
	<u>290.577</u>	<u>166.936</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial 1 de enero	35.945	32.507
Baja de cuentas	0	(95)
Provisión	0	3.533
Reversión (otros ingresos)	(15.143)	<u>0</u>
Saldo final 31 de diciembre	20.802	35.945

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

4.- INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre los inventarios de la compañía se presenta como sigue, el proceso de transición implicó dar de baja inventarios obsoletos y ajustar errores contables en el costo y existencias de inventarios por un valor de USD 638.540, que fueron contabilizados como ajustes de costos de producción en el inicio de transición; los saldos reexpresado del año 2011 y los correspondientes saldos ajustados del año 2012 se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>Reexpresado</u>
Materia prima	250.250	220.122
Productos en proceso	274.629	160.464
Suministros y materiales	121.684	26.433
Productos terminados	302.233	435.083
Repuestos, herramientas accesorios	90.613	99.756
Otros inventarios	0	232
Importaciones en tránsito	<u>2.217</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.041.626</u>	<u>942.090</u>

5.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre la Compañía presenta los siguientes saldos de impuestos (crédito tributario) y el saldo de gastos pagados por anticipado.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado	34.272	33.320
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	133.716	121.439
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	32.245	46.751
Anticipo de impuesto a la renta	17.571	38.841
Otros	<u>232</u>	<u>0</u>
Total	<u>217.803</u>	<u>240.351</u>

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre el movimiento de los activos fijos se presentan como sigue:

	Saldo		Adiciones	Ventas	Saldo		Reexpresión NIIF		Adiciones	Ajustes y/o reclasificaciones	saldo 31-dic-12
	31-dic-10	31-dic-10			31-dic-11	31-dic-11	Eliminació	Revaluación			
Terrenos	589.364	589.364									589.364
edificios	334.931	334.931									334.931
Maquinaria y equipo	1.071.740	1.092.035	20.295		1.092.035	(366.266)	382.867	(21.157)	33.524	48.462	1.169.465
Instalaciones	43.769	45.785	2.016		45.785			(43.769)	1.607	(2.017)	(0)
Equipos de oficina	27.340	27.340			27.340					7.829	36.776
Mobiliario y enseres	15.241	15.241			15.241					17.691	32.932
Vehículos	105.856	114.710	36.539	(27.685)	114.710	(61.194)	7.302	(17.848)		45.533	88.503
Equipos de comput.	66.160	66.840	680		66.840	0	0	(575)	0	(653)	65.612
Subtotal	2.254.401	2.286.246	59.530	(27.685)	2.286.246	(427.459)	390.169	(83.349)	35.131	116.844	2.317.582
Depreciación acum.	(626.385)	(713.566)	(114.241)	27.060	(713.566)	427.459	0	27.453	(140.105)	(19.295)	(418.054)
Total	1.628.016	1.572.680	(54.711)	(625)	1.572.680	0	390.169	(55.896)	(104.974)	97.550	1.899.528

Para el proceso de implementación de NIIF la Compañía contrato los servicios profesionales del perito Ing. Mec. José María Ochoa, N., con registro profesional No SC- RNP-347. Se sometieron a peritaje el grupo de maquinarias y vehículos que a criterio de la administración estaban subvaluados en referencia a su valor neto de realización.

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, está constituido por los siguientes saldos:

	<u>2012</u>
Proveedores de productos químicos	203.209
Proveedores de picles	187.932
Proveedores de otros artículos	25.591
Cuentas por pagar servicios	197.611
Agrocueros	20.000
Prime Leather Finishes Co,	27.749
Productos Stahl de Colombia S.A,	47.925
VI Import Export S.A,	69.927
Otros	<u>63.454</u>
Total	<u>843.398</u>

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 los saldos por pagar por préstamos bancarios se presentan como sigue:

Operación	Tipo	Entidad	Concesión	Vencimiento	Tasa	Saldo	
						Corto plazo	Largo plazo
400000964	Factoring anticipado	Banco Bolivariano C.A.	03-oct-12	31-ene-13	11,82%	2.977	
400000990	Factoring anticipado	Banco Bolivariano C.A.	26-nov-12	11-feb-13	11,83%	2.461	
400013745	Hipotecarios comunes	Banco Bolivariano C.A.	03-sep-12	04-sep-13	11,08%	30.431	
400013386	Con certificado de dep.com.	Banco Bolivariano C.A.	01-feb-12	02-ene-13	11,62%	1.793	
400000976	Factoring anticipado	Banco Bolivariano C.A.	25-oct-12	18-feb-13	11,83%	1.590	
139587900	Gafnv004	Banco Pichincha C.A.	11-may-12	11-may-13	11,20%	36.787	
158138200	221 fondos propios	Banco Pichincha C.A.	22-oct-12	20-ene-13	11,20%	40.000	
148660200	221 fondos propios	Banco Pichincha C.A.	09-ago-12	05-feb-13	11,20%	24.000	
401509		Banco De Machala S.A.	16-feb-12	16-mar-13	11,23%	15.123	
402496		Banco De Machala S.A.	28-feb-12	05-feb-13	9,38%	12.394	
1210089000	Comercial	Banco De Machala S.A.	28-jun-12	05-feb-13	9,15%	18.300	
30008394	Activo fijo FI	Corporación Financiera Nacional	28-oct-10	21-sep-17	9,65%		382.727
30008409	Capital de trabajo	Corporación Financiera Nacional	28-oct-10	12-oct-13	9,13%		124.667
30008411	Fortalecimiento productivo	Corporación Financiera Nacional	28-oct-10	21-sep-17	9,65%		194.545
	Total					<u>186.318</u>	<u>701.939</u>

Los créditos con la Corporación Financiera Nacional CFN tienen pagos trimestrales y están garantizados con terrenos y edificios de la Compañía.

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

9.- OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre incluye los siguientes acreedores.

	<u>2012</u>
Obligaciones tributarias	43.902
Obligaciones con el IESS	13.121
Beneficios de ley empleados	37.692
Provisiones	17.809
Tosi Torres Frank Carlos (relacionado)	22.272
Gioia Tosi Torres (relacionado)	30.000
Deborah Tosi Torres (relacionado)	38.000
Corporación Siete al Nueve S,A (relacionada)	122.222
Tosiholding S.A. (Relacionada)	45.000
15% participación trabajadores	5.324
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	34.550
Otros	22.600
Total	<u>432.492</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital de la Compañía está conformado por 548640 acciones ordinarias y nominativa de un dólar cada una, la participación accionaria se distribuye como sigue:

	<u>2012</u>
Exportadora de productos caninos Procanec S.A.	537.981
Tosi Torres Frank Carlos	6.966
Gerardo Ortiz & Hijos Cía Ltda.	2.841
Roman Ottati María Isabel	838
Otros menores	14
Total	<u>548.640</u>

CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

11.- COSTO DE VENTAS

Los costos de producción y ventas fueron determinados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	1.194.190	1.478.555
Productos en proceso	351.902	465.934
Productos terminados	(116.954)	(156.228)
Mano de obra	278.176	251.959
Gastos indirectos de fabricación	582.504	511.264
Costo de ventas	<u>2.289.818</u>	<u>2.551.484</u>

12.- GASTOS DE VENTA

Los gastos acumulados del período fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	118.275	105.930
Comisiones	88.846	9.707
Arrendamiento operativo	55.782	44.809
Remuneraciones a trabajadores autónomos	32.005	3.674
Beneficios sociales e indemnizaciones	28.553	25.742
Aportes a la seguridad social	22.331	19.925
Mantenimiento y reparaciones	29.328	24.560
Otros menores	117.761	641.284
Total	<u>492.882</u>	<u>875.631</u>

13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	63.843	50.474
Aportes a la seguridad social	12.374	8.956
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.702	62.994
Gastos de gestión	20.628	-
Gastos de viaje	15.165	11.128
Servicios básicos	26.519	1.621
Otros menores	120.421	120.637
Total	<u>274.652</u>	<u>255.810</u>

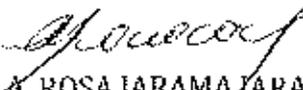
CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos periodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

Atentamente,


C.P.A. ROSA JARAMA JARAMA
CONTADOR
