

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el Ecuador en el año 1986 de acuerdo con las leyes de la república del Ecuador. La compañía como medio para cumplir sus fines y sin que esto constituya intermediación financiera podrá realizar inversiones en calidad de accionista o socio, así como también, la compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente de que gozan los sujetos de derecho de conformidad con las leyes, pudiendo realizar cualquier operación, acto o negocio jurídico y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza, que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La Administración de la compañía certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

La compañía no tiene trabajadores bajo relación de dependencia ni por servicios prestados.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O.94 del 23 de diciembre 2009.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y bancos.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar por arrendamiento de un bien inmueble se clasifican en activo corriente.

El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 3.

2.4 Prepagados y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición de esas partidas.

Los costos constantes se incluyen en el valor en libros de activo o se reconocen como un activo separado según corresponda, sólo cuando es probable que generen

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Inmueble	5 %
Vehículos	20 %

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados se dan de baja de acuerdo a políticas establecida.

Al final de cada período, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.6 Cuentas por pagar

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por pagar se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7. Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

2.8.1 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 22% (23% en 2012) de las utilidades gravables.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo para el ejercicio económico del 2013 determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2012 por \$ 27.606.58 por ser mayor al impuesto causado del 2013 que se determina calculando el 22% sobre la utilidad gravable.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos entre otros aspectos comerciales que la compañía pueda conceder.

2.12 Costos y Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya convenido el pago.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

2.13 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.14 Activos financieros

2.14.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corrientes.

2.14.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables

Deterioro de activos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, Durexinvest S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Vida útil de Activos fijos. Como se describe en la Nota 2, la compañía revisa la vida útil de propiedades y equipos al final de cada período anual.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco local	8.924.00	138.802.13
Banco del exterior	<u>54.289.54</u>	<u>9.298.84</u>
Total	<u>63.213.54</u>	<u>148.100.97</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	1.060.170.06	1.056.576.87
Préstamos a terceros	<u>349.479.86</u>	<u>273.789.59</u>
Total	<u>1.409.649.92</u>	<u>1.324.366.46</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inmueble	236.554.79	236.554.79
Vehículo	<u>34.613.09</u>	<u>11.323.66</u>
	271.167.88	247.878.45
Menos.- Depreciación acumulada	<u>(14.957.98)</u>	<u>(14.755.28)</u>
Total	<u>233.123.17</u>	<u>233.123.17</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

7. INVERSIONES

	%	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	PARTICIPACION		
Durex Hoding C.A.	50	594.959.45	594.959.45
Corpincm cuatro	99.99	1.077.351.61	1.077.351.61
Durexporta S.A.	59.01	977.302.45	937.302.45
Ecuapar	99.99	1.000.000.00	1.000.000.00
Elisiópolis	99.91	64.042.61	64.042.61
Guítran S.A.	23.45	301.127.72	301.127.72
Playasol	50	208.000.00	208.000.00
Otros		<u>57.189.74</u>	<u>57.189.74</u>
Total		<u>4.279.973.58</u>	<u>4.279.973.58</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	852.002.78	851.996.80
Retenciones en la fuente	1.780.63	1.756.25
Varios acreedores	<u>1.568.638.32</u>	<u>1.580.960.78</u>
Total	<u>2.422.421.73</u>	<u>2.434.713.83</u>

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corriente:		
Anticipo mínimo	14.166.58	15.558.76
Retenciones en la fuente	<u>20.180.21</u>	<u>18.249.24</u>
Total	<u>34.346.79</u>	<u>33.808.00</u>

Pasivos por impuesto corriente:

Impuesto a la renta del año	<u>27.606.58</u>	<u>27.067.79</u>
-----------------------------	------------------	------------------

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables (23% para el año 2012). Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	94.756.15	156.274.39
Conciliación tributaria:		
Más.- Gastos no deducibles	37.779.32	23.993.05
Menos.- Dividendos percibidos	<u>(40.000.00)</u>	<u>(62.581.39)</u>
Utilidad gravable	<u>92.535.47</u>	<u>117.686.05</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

9. ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE
(Continúa)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad gravable	92.535.47	117.686.05
Impuesto a la renta causado	20.357.80	27.067.79
Anticipo mínimo	27.606.58	26.838.75

El impuesto a la renta corriente para el año 2013 de acuerdo con disposiciones legales será el valor mayor entre el impuesto causado y el valor del anticipo mínimo. Para el año 2013 el impuesto corriente es \$ 27.606.58.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos externos, con pago de capital e intereses al vencimiento. Tasas de interés del 2.50%	<u>2.206.428.05</u>	<u>2.206.428.05</u>

11. PATRIMONIO

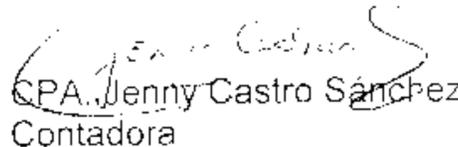
Capital social.- Está representado por 270.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 0.04 que representa un valor de \$ 10.800.

12. EVENTO SUBSECUENTE

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración, que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Ing. Oscar Orrantia V.
Gerente General



CPA. Jenny Castro Sánchez
Contadora