

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 1965 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de ENLOZADOS DUREX C.A. En mayo de 1973, la Compañía cambió su razón social por ELECTRODEMESTICOS DUREX C.A. En mayo de 1997 volvió a cambiar su razón social por DUREX HOLDING C.A. y reformo los Estatutos Sociales de la Compañía, siendo su actual actividad la compra de acciones o participaciones de otras compañías. El domicilio principal de la compañía será la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte del país.

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

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 comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la facturación de alquiler de inmueble.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2.4 Propiedades y equipo.

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

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

Edificios	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Equipos de computación	33,33 %
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 periodo, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.5 Cuentas por pagar.

La compañía no ejerce actividades comerciales, esto es, compra de bienes y/o servicios. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.6 Impuestos.

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

2.6.1 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 23% (24% en 2011) de las utilidades gravables.

2.7 Pasivo Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

2.8 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.

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado las facturas al cliente, el cliente ha aceptado las mismas y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente registrada.

2.10 Costos y Gastos

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

2.11 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.

2.12 Activos financieros

2.12.1 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.

2.12.2 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.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

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.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

De acuerdo a la Resolución No.08.6.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF en el 2012.

Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por la cual las cifras de los estados financieros del año 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios del año 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera para Medianas y Pequeñas Entidades (NIIF para PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- (a) Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de estados financieros.
- (b) La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- (c) Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4 – 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos posteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

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 2012, DUREX HOLDING C.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada período anual.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	280,00	280,00
Bancos	<u>208.024,06</u>	<u>144.464,04</u>
Total	<u>208.304,06</u>	<u>144.744,04</u>

Constituido por depósito en bancos locales y del exterior en cuentas corrientes.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionada, no genera intereses	756.445,69	755.310,66
Varios deudores	<u>887.724,01</u>	<u>797.420,09</u>
Total	<u>1.644.169,70</u>	<u>1.552.730,75</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

COSTO:

Saldo inicial, enero 1, 2011	1.428.515.37
Adquisiciones	800.07
Revalúo de inmuebles	<u>6.261.853.32</u>
Saldo final, diciembre 31, 2011	7.691.168.76
Depreciación acumulada	<u>(382.323.82)</u>
Neto a diciembre 31, 2011	<u>7.308.844.94</u>
Saldo inicial, enero 1, 2012	7.691.168.76
Adquisiciones	<u>55.193.75</u>
Saldo final, diciembre 31, 2012	7.746.362.51
Depreciación acumulada	<u>(455.546.43)</u>
Neto a diciembre 31, 2012	<u>7.290.816.08</u>

Composición del activo fijo:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terreno		
Revalúo de Terreno		
Maquinarias		
Vehículos		
Muebles y enseres y equipos de oficina		
Otros activos		
Total		
Depreciación acumulada	<u>(455.546.43)</u>	<u>(382.323.82)</u>
Total	<u>7.290.816.08</u>	<u>7.308.844.94</u>

El reavalúo de terrenos e inmuebles registrados en el año 2011, está basado de acuerdo al avalúo comercial proporcionado por el Municipio de Guayaquil.

8. INVERSIONES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Durexinvest	122.607.26	122.607.26
Otras inversiones	<u>2.968.24</u>	<u>2.968.24</u>
Total	<u>125.575.50</u>	<u>125.575.50</u>

9. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el resumen de préstamos bancarios, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamo bancario por \$ 150.000. Vence febrero 2012. Tasa de interés 9.82% reajustable. Saldo		50.000.00
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo(Nota 11)		<u>80.000.00</u>
Total		<u>130.000.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionadas		421.316.20
Dividendos accionistas		6.472.05
Otros		<u>16.576.26</u>
Total		444.364.51

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Créditos fiscales por impuesto a la renta		90.809.65
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta del año		94.297.11
Retenciones en la fuente		<u>15.862.14</u>
Total:		<u>110.159.25</u>

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades gravables (24% para el año 2011).

El impuesto a la renta para el año 2012 es \$ 34.184.55, y representa el anticipo mínimo determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011, siendo superior al impuesto causado calculado sobre la utilidad contable, que es la misma que la utilidad gravable (no hay conciliación tributaria).

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de trabajadores	26.213,63	23.006,03
Aporte patronal	<u>4.528,21</u>	<u>11.335,06</u>
Total	<u>30.741,84</u>	<u>34.341,09</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

13. DEUDA A LARGO PLAZO ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos que no generan intereses, saldo en libros a diciembre 31 del 2012 \$ 444.176,59 y al 31 de diciembre del 2011 \$ 318.514,18.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

14. PASIVO DIFERIDO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Está constituido por los anticipos recibido de clientes por prestación de servicios o productos de acuerdo con contratos celebrados entre las partes.	<u>1.316.972,30</u>	<u>1.285.953,98</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

AL 31 de diciembre del 2012 y 2011, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Sueldos y horas extras	51.957,74	39.919,84
Beneficios sociales	21.723,60	11.631,72
Servicios básicos	33.356,43	27.622,21
Repuestos	17.011,71	28.007,66
Gastos de viaje	19.147,52	12.836,70
Honorarios profesionales	13.460,17	38.919,85
Impuestos contribuciones y otros	30.542,18	16.276,51
Otros gastos operacionales	<u>79.203,08</u>	<u>86.407,56</u>
Total	266.402,43	261.622,05
Depreciaciones maquinarias y otros	<u>159.985,45</u>	<u>194.482,78</u>
Tota:	<u>426.387,88</u>	<u>456.104,83</u>

16. PATRIMONIO

Capital social.- Está representado por 4.530.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 0.20 que representa \$ 906.000,00.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.



ING. OSCAR ORRANTIA V.
 REPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. JENNY CASTRO S.
 CONTADORA