

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

---

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.

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 3.

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.

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

---

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 período, 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 22% (23% en 2012) 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.

#### 2.9 Costos y Gastos

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

#### 2.10 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.

#### 2.11 Activos financieros

##### 2.11.1 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.

##### 2.11.2 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.

### 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.

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

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 2013, 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 2013 y 2012, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	400.00	280.00
Bancos	192.759.74	208.024.06
Total	<u>193.159.74</u>	<u>208.304.06</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 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionada, no genera intereses	760.416.56	756.445.69
Varios deudores	<u>932.305.43</u>	<u>887.724.01</u>
Total	<u>1.692.721.99</u>	<u>1.644.169.70</u>

DUREX HOLDING C.A.

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

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	<u>En. 1. 2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS/BAJAS</u>	<u>DIC.31. 2013</u>
Terreno revaluado	965.160.00			965.160.00
Inmueble revaluado	6.835.693.01			6.835.693.01
Vehículos	373.147.35			373.147.35
Equipo de computación	17.719.05			17.799.05
Construcciones en proceso		588.268.99		588.268.99
Otros activos	<u>6.174.51</u>			<u>6.174.51</u>
	8.197.893.92	588.268.99		8.786.242.91
Depreciación acumulada	<u>(907.077.84)</u>	<u>(403.753.54)</u>		<u>(1.310.831.38)</u>
Total	<u>7.290.816.08</u>	<u>184.515.45</u>		<u>7.475.411.53</u>

	<u>En. 1. 2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS/BAJAS</u>	<u>DIC.31. 2012</u>
Terreno revaluado	965.160.00			965.160.00
Inmuebles revaluado	6.835.693.01			6.835.693.01
Vehículos	318.337.30	54.810.05		373.147.35
Equipo de computación	17.335.35	383.70		17.719.05
Otros activos	<u>6.174.51</u>			<u>6.174.51</u>
	8.142.700.17	55.193.75		8.197.893.92
Depreciación acumulada	<u>(833.855.53)</u>	<u>(73.222.31)</u>		<u>(907.077.84)</u>
Total	<u>7.308.844.64</u>	<u>(18.028.56)</u>		<u>7.290.816.08</u>

El revalúo 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>2013</u>	<u>2012</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. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	392.519.55	392.519.55
Otros	<u>256.478.68</u>	<u>251.576.67</u>
Total	<u>648.998.23</u>	<u>644.096.22</u>

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

**10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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 corrientes:		
Créditos fiscales por impuesto a la renta	91.533.88	88.013.39
Créditos fiscales por IVA	<u>102.188.94</u>	<u>53.430.66</u>
	<u>193.722.82</u>	<u>141.444.05</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta del año	102.110.87	99.975.11
Retenciones en la fuente	<u>13.775.56</u>	<u>13.264.52</u>
Total	<u>115.886.43</u>	<u>113.239.63</u>

El impuesto a la renta para el año 2013 es de \$ 102.110,87, que representa el impuesto causado del 22% sobre las utilidades gravable, que es superior al anticipo mínimo de \$ 59.460,25 determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2012, aplicable para el ejercicio económico del año 2013.

**11. DEUDA A LARGO PLAZO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos bancarios con tasas de intereses entre el 8.83% y 11.83%, con reajustes trimestral. Pago mensual de capital más intereses.	76.666.68	76.666.68
Pagos año 2011-2012-2013	(74.583.27)	(22.916.63)
Menos.- Vencimiento corriente 2014	<u>(2.083.41)</u>	<u>(51.666.64)</u>
	0.00	2.083.41
Préstamo bancario concedido en marzo 2013 con vencimiento en marzo 2016. Tasa de interés nominal 8.83%. reajutable. Pago mensual de capital e intereses.	400.000.00	
Pagos en el año 2013	(100.000.00)	
Vencimiento corriente 2014	<u>(133.333.32)</u>	
	166.666.68	
Préstamos a terceros, no genera intereses	<u>555.545.05</u>	<u>555.545.05</u>
Total	<u>722.211.73</u>	<u>557.628.66</u>
<b>RESUMEN:</b>		
Pagos corrientes préstamos bancarios	135.416.73	51.666.64
Pagos préstamos bancarios deuda largo plazo:		
Año 2014		2.083.41
Año 2015	133.333.32	
Año 2016	<u>33.333.36</u>	
	<u>166.666.68</u>	

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

**12. 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.

**13. GASTOS POR NATURALEZA**

AL 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

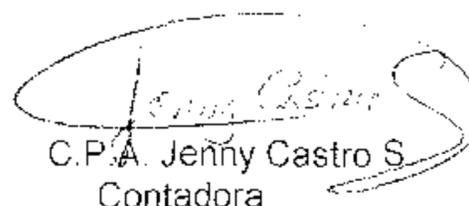
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Arriendo	168.000.00	168.000.00
Honorarios	136.782.80	170.024.39
Seguros	33.163.24	31.780.96
Impuestos municipales	31.677.58	26.288.21
Contribución Superintendencia de compañías	7.716.44	
Gastos de viaje	19.789.35	17.302.85
Depreciaciones	403.753.54	74.995.00
Intereses financieros y otros gastos bancarios	45.419.14	86.560.11
Otros gastos operacionales	<u>165.694.39</u>	<u>107.954.47</u>
Total	<u>1.011.996.48</u>	<u>682.905.99</u>

**14. EVENTO SUBSECUENTE**

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



Ing. Oscar Orrantia V.  
Gerente General



C.P.A. Jenny Castro S.  
Contadora