

**DURANGO TEX Cía Ltda.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**(Expresadas en Dólares de E.U. A.)**

**1. OPERACIÓN:**

La Compañía fue constituida bajo las leyes ecuatorianas en Quito - Ecuador el 6 de septiembre de 1989, fecha en la que inició sus operaciones. El objetivo principal de la Compañía es la fabricación, industrialización, confección y comercialización de productos textiles de vestir; así como, importación y exportación de todas los productos que tengan relación con la industria textil.

Los galpones y oficinas en las que la Compañía opera son propiedad de uno de los socios, y son utilizadas en base a un convenio tácito de uso de suelo. Durante el año 2012 y 2011 no se cargaron a resultados valor alguno por arriendo, solo se devengó gastos por impuesto y mantenimiento.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), de aplicación obligatoria en el Ecuador; estos principios requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos, y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismo. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

(a) **Inventarios** -

Los inventarios de productos terminados, en proceso, materias primas y materiales están valoradas al costo o mercado el menor. En el año 2012, se efectuó un ajuste de 28.755,95 determinado básicamente por la baja permanente del precio de la materia prima (hilo de tejer) y por deterioro 4.698,54. En el año 2011, no se efectuó ajuste alguno ya que la tendencia en ese año fue el incremento de los precios de la materia prima.

(b) **Instalaciones, maquinaria, muebles y enseres, vehículo y otros** -

Instalaciones y maquinaria están registrados a una base al valor revalorizado de mercado y o al precio probable de realización; por efecto de la aplicación de NIIF'S se revalorizaron por 134,416.20. Muebles y enseres, vehículo y otros activos fijos están registrados a una base que se asemeja al costo histórico. El costo de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados del año y se calcula bajo el método de línea recta; la tasa de depreciación está determinada en base a la vida probable de los bienes.

(c) **Provisión para jubilación patronal y desahucio** - Se la efectúa de acuerdo con un estudio actuarial que para los efectos se contrata cada año.

(d) **Registros contables y unidad monetaria** -

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

### **3. CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	192.028,64	129.752,02
Cuentas por cobrar a clientes relacionados (b)	17.560,19	-
Anticipo a proveedores	<u>5.573,00</u>	<u>10.457,00</u>
	215.161,83	140.209,02
Menos - Provisión cuentas incobrables	<u>30,038,24</u>	<u>17.838,24</u>
	<u>185.123,59</u>	<u>122.370,78</u>
	=====	=====

- (a) La política de crédito de la Compañía es de acuerdo con la negociación individual con el cliente y el producto que se le este vendiendo; puesto que la competencia en el mercado y la obsolescencia de inventarios es un factor importante en dicha negociación.

### **4. INVENTARIOS:**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios de producto terminado de producción propia	132.129,99	86.004,45
Inventarios de producto terminado comprados a terceros	359,02	717,05
Inventarios de tela tinturada- proceso	119.655,48	74.654,29
Inventario de materia prima- hilo y tela en crudo	40.975,02	28.247,30
Inventarios de materiales – hilos de cocer y otros	<u>3.511,91</u>	<u>304,37</u>
	296.631,42	189.927,46
Provisión por valor neto de realización y deterioro	<u>(33.154,49)</u>	<u>-</u>
	<u>263.476,93</u>	<u>189.927,46</u>
	=====	=====

- (a) Los inventarios están valorados al costo o mercado el mas bajo (Nota No.2); la provisión se carga a los resultados del año.

### **5. IMPUESTOS POR RECLAMAR:**

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos por reclamar corresponden a Impuesto al Valor Agregado – IVA en compras, que la Compañía debe recuperar de acuerdo con las leyes vigentes a esa fecha eran de 514,30.

### **6. INSTALACIONES, MAQUINARIA, MUEBLES Y ENSERES VEHICULO y OTROS:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, instalaciones, maquinaria, muebles y enseres, vehículo y otros estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instalaciones planta de tratamiento de agua	23.742,74	23.742,74
Maquinaria y equipo de producción- costo	92.589,86	91.398,79
Maquinaria y equipo de producción –revalorización	142.718,00	-
Muebles y enseres de oficina – costo	9.809,72	9.809,72
Muebles y enseres de oficina – revalorizados	3.200,00	-
Vehículos	6.717,17	6.717,17
Equipo de computación	1.070,50	469,63
Maquinaria en tránsito	<u>50.005,01</u>	<u>-</u>
	329.853,00	132.138,05
Menos - Depreciación acumulada	<u>96.751,68</u>	<u>61.932,42</u>
	-----	-----
	<u>233.101,32</u>	<u>70.205,63</u>
	=====	=====

(Continuación de la Nota No.6  
Intalaciones. maquinaria...)

Durante el 1 de enero del 2012, se procedió a registrar la valoración de la maquinaria y equipo de producción, al igual que los muebles y enseres previo un inventario físico de todas las existencias en la planta el mismo que se le asignó un valor de mercado, puesto que existía una buena parte de maquinaria y equipo totalmente depreciado, el efecto neto de esta revaluación se registró como mayor patrimonio en 134.416,20. Además, se procedió a establecer los probables años de vida a partir de esa fecha para aplicar la respectiva depreciación. Los equipos de computación se deprecian en tres años y el vehículo en cinco años ya que la gerencia considera que es adecuado.

El movimiento de las edificio, maquinaria y otros durante el año fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010	70.205,63	62.085,08
Más (menos) -		
Adiciones, netas de retiros	51.796,95	19.474,42
Revaluación de acuerdo con NIIF's	134.416,20	-
Depreciacion del período	(23.317,46)	(11.353,87)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	233.101.32	70.205.63
	=====	=====

Las planta se hallan construidas en terreno de personas relacionadas con los socios; las oficinas funcionan en edificio de propiedad de uno de los socios.

## **7. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias corresponden a un préstamo del Banco Pichincha C.A. al 11.20% y 10.5% de interés respectivamente; y devengaron intereses de 2.415,96 en el 2012 y de 1.924,89 en el 2011.

## **8. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores se generan en las transacciones normales de la operación del negocio; compra de bienes y servicios, y no generan intereses.

## **9. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos de accionistas no devengan intereses y corresponden a acumulaciones que se han venido dándose desde el inicio de las operaciones. El incremento en el año 2012 se originó en el financiamiento de la máquina overflow. Adicionalmente, existe un préstamo de 14.660 a una tasa de interés del 8%, durante el año 2012 y 2011 se cargaron a resultados por gastos por intereses de 1.170,00 y 1.212,00 respectivamente.

## **10. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADA:**

En el 2012 y 2011 la Compañía vendió a partes relacionados 44.646 y 32.379 equivalente al 4% del total de las ventas, respectivamente. Las ventas a relacionados son básicamente de saldos mercadería o que tiene baja rotación. Durante el 2012 y 2011, se cargaron a resultados del año por concepto de servicios prestados por partes relacionadas 91.523,85 y 38.640,71 respectivamente.

### **11. OBLIGACIONES CON LA AUTORIDAD FISCALES:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos por pagar correspondían a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado – crédito fiscal	8.176,43	7.550,13
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	3.509,72	1.076,63
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	2.608,57	1.137,96
Impuesto a la Renta por pagar (ver Nota No.17)	3.515,69	-
	-----	-----
	14.294,72	9.764,72
	=====	=====

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, a la Compañía le efectuaron retenciones para Impuesto a la Renta por 9.115,67 y 6.052,59 respectivamente; el saldo acumulado por recuperar al 31 de diciembre del 2011 era de 12.937,43.

### **12. PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:**

De acuerdo con la legislación actual, se requiere que la Compañía indemnice a sus trabajadores que por veinticinco o más años hubiere prestado servicios, continuada o interrumpidamente, quienes tendrán derecho a recibir una pensión, la misma que seguirán las normas establecidas por el IESS para sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicios y edad, etc. por lo que la Compañía durante el año 2012 contrato un estudio actuarial para determinar su necesidad de provisionar dicho gasto; el mismo que determinó que para el año era necesaria una provisión de 18.162,00 y la diferencia se registró como un ajuste por las adopción de NIIFS en el primer año; llegando a establecer una provisión de 73.905,90.

De igual forma, a los empleados que salen bajo ciertas circunstancias, se requiere que la Compañía indemnice a sus trabajadores con un monto por desahucio; el valor requerido por la Compañía fue calculado por un estudio actuarial, el cual determino la necesidad de una provisión de 18.413,07; por lo que en los resultados del año se registraron 5.771,002.

### **13. CAPITAL SOCIAL:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social estaba formado por 400 participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas.

### **14. RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de las utilidades netas anuales, hasta que la reserva llegue hasta el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas en operación o para capitalizarse.

### **15. UTILIDADES ACUMULADAS:**

Las utilidades acumuladas incluyen una reserva especial establecida por los socios de la Compañía en años anteriores y el saldo de utilidades retendias para su distribución cuando así lo decidan los socios.

**16. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES:**

De acuerdo con las leyes vigentes los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía. Por ello el empleador está obligado a reconocer y repartir a sus trabajadores el 15% de las utilidades del año. Durante el 2012 y 2011 la Compañía registró una provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades de 17.716,27 y de 10.582,88 respectivamente.

**17. IMPUESTO A LA RENTA:**

(a) Conciliación tributable entre la utilidad contable y la utilidad base para el cálculo de la participación de trabajadores e impuesto a la renta -

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	118.108,46	70.552,52
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>17.716,27</u>	<u>10.582,88</u>
	100.392,19	59.969,64
Más - Gastos no deducibles	27.606,80	10.538,97
Menos- Amortización por pérdidas baja de cuentas por cobrar	-	(45.927,70)
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	<u>(10.412,13)</u>	<u>(6.466,80)</u>
Base Imponible, a la tasa del 23% y 24%	117.586,86	18.114,11
Provisión para impuesto a la renta del año	27.044,98	4.347,39
Menos - Anticipos pagados	(22.053,10)	(17.284,82)
Impuestos por la salida de capitales	<u>( 1.476,19)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar (ver Nota No.11)	3.515,69	12.937,43
	=====	=====
Activos por impuestos diferidos	5.513,90	2.106,22
	=====	=====

(b) Tasa de impuesto -

Conforme lo dispuesto en la La Ley de Equidad Tributaria publicada en el Registro Oficial No.242, Suplemento Tercero del 29 de diciembre del 2007 y el Código de la Producción, la tasa de impuesto a la renta vigente para los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue del 23% y 24% sobre las utilidades tributables.

(c) Activos por impuestos diferidos -

Las partidas de gastos no deducibles incluyen conceptos que corresponden a diferencias temporales en la determinación del impuesto la renta, puesto en en el tiempo éstas serán deducibles y la Compañía deberá recuperar el impuesto pago por anticipado.

(d) Contingencias -

De acuerdo con la leyes vigentes, la Compañía puede ser fiscalizada por la autoridad tributaria desde el año 2008 hasta la fecha.