

DURANGO TEX Cía Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(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 todos los productos que tengan relación con la industria textil.

Los galpones y oficinas en los que la Compañía opera son propiedad de los socios, y son utilizadas en base a un convenio tácito de uso de suelo. Durante el año 2016 y 2015 no se cargaron a resultados valor alguno por arriendo de la planta, por las oficinas se registraron gastos por 5.222.00 respectivamente; además, se devengaron 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 con 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 2016 y 2015, se efectuaron ajustes para llevar los inventarios a valor de costo o mercado el menor de 1.960 y 2.090, respectivamente, determinado básicamente por la baja permanente del precio de la materia prima (hilo de tejer) y la presión del mercado que nos exige bajar precios. Por obsolescencia y deterioro se efectuaron ajustes de 5.268 en el año 2016, llegando a una provision de 71.975.

(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; al 1 de enero del 2012, por efecto de la aplicación de NIIF'S, se revalorizaron en 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 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	298.830,09	253.552,85
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	-	42.577,45
	-----	-----
	298.830,09	42.577,45
Menos - Provisión cuentas incobrables	<u>(114.514,97)</u>	<u>(107.512,82)</u>
	<u>184.315,12</u>	<u>188.617,48</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 venda; puesto que la competencia en el mercado y la obsolescencia de inventarios es un factor importante en dicha negociación. La provisión de incobrables se la hace en base a un análisis de cliente y el comportamiento del mismo; la provisión cargada a resultados del año 2016 y 2015 fue de 10.974,74 y 39.051,43, respectivamente.

### 4. INVENTARIOS :

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios de producto terminado	182.297,94	198.360,91
Inventarios de tela tinturada- proceso	170.440,67	146.729,29
Inventario de materia prima- hilo y tela en crudo	<u>43.152,56</u>	<u>43.965,70</u>
	395.891,17	389.055,90
Provisión por valor neto de realización y deterioro	<u>(71.954,53)</u>	<u>(66.686,28)</u>
	<u>323.936,64</u>	<u>322.369,62</u>

- (a) Los inventarios están valorados al costo o mercado el mas bajo (Nota No.2); la provisión carga a los resultados del 2016 y 2015 fue 5.268,25 y 2.090,0 respectivamente.

### 5. INSTALACIONES, MAQUINARIA, MUEBLES Y ENSERES VEHICULO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, instalaciones, maquinaria, muebles y enseres, vehículo y otros estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instalaciones planta de tratamiento de agua	23.742,74	23.742,74
Maquinaria y equipo de producción- costo	264.794,95	263.634,25
Maquinaria y equipo de producción –revalorización	141.518,00	141.518,00
Muebles y enseres de oficina – costo	9.809,72	9.809,72
Muebles y enseres de oficina – revalorizados	3.200,00	3.200,00
Vehículos	27.709,99	27.709,99
Equipo de computación	1.921,30	1.921,30
	-----	-----
	472.696,70	471.536,00
Menos - Depreciación acumulada	<u>(227.417,99)</u>	<u>(197.358,69)</u>
	<u>245.278,71</u>	<u>274.177,31</u>



(Continuación de la Nota No.6  
Instalaciones. 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 años de vida probables a partir de esa fecha para aplicar la respectiva depreciación. Los equipos de computación se deprecian en tres años y el vehículo en diez años ya que la gerencia considera que es adecuado. El movimiento de la maquinaria y otros durante el año fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014	274.177,31	312.765,24
Más (menos) -		
Adiciones, netas de retiros	1.160,70	3.280,04
Depreciación del período	<u>(30.059,30)</u>	<u>(41.867,97)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>245.278,71</u>	<u>274.177,31</u>

La planta y la oficina se hallan instaladas en terreno de los socios y personas relacionadas con los socios. Ninguno de los activos se encuentra prendado o dado en garantía. Durante el año 2016 y 2015 se cargaron a resultados por concepto de arriendos 5.222,00 (Ver Nota No.1).

#### **6. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones bancarias corresponden a préstamos del Banco Pichincha C.A. por 4.037,42 al 12% de interés respectivamente; los intereses se cargan a los resultados del año.

#### **7. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

#### **8. PRESTAMOS DE SOCIOS Y PERSONAS RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los préstamos de accionistas no devengan intereses y corresponden a acumulaciones que se han venido dando desde el inicio de las operaciones. Durante el año 2016, se ha cancelado 64.169,48 y en 2015 se incremento en 27.530,21. Adicionalmente, existe un préstamo de 11.776,83 a una tasa de interés del 5,0%, durante el año 2016 y 2015 se cargaron a resultados gastos por intereses de 900 respectivamente.

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

En el 2016 y 2015 la Compañía vendió a partes relacionados 73.858 correspondiente al .08% de la venta y 69.886.54 equivalente al 6.85% del total de las ventas, respectivamente. Las ventas a relacionados son básicamente de saldos mercadería o que tiene baja rotación. Durante el 2016 y 2015, se cargaron a resultados del año por concepto de servicios prestados por partes relacionadas 56.154.2 equivalente al 10% de las compras y 30.470,48 equivalente al 1% respectivamente.

**10. OBLIGACIONES CON LA AUTORIDAD FISCALES:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los impuestos por pagar correspondían a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado – por pagar	14.716,63	11.606,22
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	1.542,85	365,99
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	1.301,82	375,16
Impuesto a la Renta por pagar (ver Nota No.17)	927,49	143,97
	-----	-----
	<u>18.488,79</u>	<u>12.491,34</u>
	=====	=====

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, a la Compañía le efectuaron retenciones para Impuesto a la Renta por 8.276,77 y 11.492,55 respectivamente.

**11. 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 los años 2016 y 2015 contrato un estudio actuarial con la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. RUC 1790774627001 para determinar su necesidad de provisionar dicho gasto; el mismo que determinó que para el año era necesaria una provisión de 114.208,68 y 106.487,26 respectivamente. Los cargos a resultados de los años 2016 y 2015 fueron de 30.829,00 y 13.074,19, respectivamente. En el año 2016 se utilizó la provisión por 4.000,00.

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 con la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. RUC 1790774627001, la cual determinó la necesidad de una provisión para el 2016 y 2015 de 28.116,48 y 25.870,36 respectivamente; por lo que en los resultados de los años 2016 y 2015 se cargaron 7.070,18 y 5.221,99 respectivamente y se cancelaron indemnizaciones por 1.387,50 y 490,00

**12. CAPITAL SOCIAL:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social estaba formado por 400 participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas.

**13. 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.

**14. UTILIDADES ACUMULADAS:**

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

**15. 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 antes del impuesto a la renta del año. Durante el 2016 y 2015 la Compañía registró una provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades de 436,18 y 6.411,41 respectivamente.

**16. 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>2016</u>	<u>2015</u>
(Perdida) Utilidad contable antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	(12.266,18)	42.742,73
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	6.411,41
(Perdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(12.266,18)	36.331,32
Más - Gastos no deducibles	18.870,85	31.688,04
Menos- Deduciones por pago a trabajadores discapacitados (Perdida amortizable para efectos tributarios)	(24.693,39)	(15.126,08)
	(18.088,72)	-
Base Imponible a la tasa del 22%	-	52.893,28
Provisión para impuesto a la renta del año, impuesto mínimo	9.324,95	11.636,52
Menos - Anticipos pagados	(8.397,45)	(9.855,16)
Impuestos por la salida de capitales	-	(1.637,39)
Impuesto a la renta por pagar (ver Nota No.1)	927,49	143,97
	=====	=====
Activos por impuestos diferidos	30.007,00	33.547,91
	=====	=====

(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 2016 y 2015 fue del 22% 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 2010 hasta la fecha.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Desde el 31 de diciembre del 2016, hasta la fecha de la publicación de estos estados financieros, 24 de marzo del 2017, no han sucedido eventos importantes que requieran ser revelados.