

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Bases legales de constitución

La compañía **LANAFIT S. A.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 22 de enero de 1960, ante el Dr. Salvador González Merchán, Notario Cuarto del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro de sociedades de la Superintendencia de compañías bajo el número 0769-60, la escritura aprobada por el Juez Segundo Provincial de Pichincha, mediante Sentencia del 28 de enero de 1960; esta escritura fue inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de febrero de 1960, con el No. 17, Tomo 91.

El capital social al 31 de diciembre del 2011 asciende a US\$ 1.000.000,00 equivalente a 1.000.000 acciones nominativas de US\$ 1,00 cada una.

b) Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social, principalmente, la producción y comercialización de hilos y tejidos de toda clase.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía realizará toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social.

La Compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades contempladas en el artículo veinte y siete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, ni al arrendamiento mercantil.

c) Resumen de las Políticas de Contabilidad más importantes

La empresa registra sus operaciones en US\$ dólares americanos en base a los precios históricos a la fecha en que ocurren las transacciones, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatoriana de Contabilidad, NEC, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto supuesto para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final la administración de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias. Las políticas de la empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación menciona las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

- Base de preparación y presentación:** Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía debió adoptar para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se debió registrar en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.
- Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF):** *El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC.*

- ☑ **Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2011, posterior al año de transición, recién el 20 de junio del 2012 se terminó con este proceso, cuyo efecto en las cuentas del activo y el patrimonio se registraron en la contabilidad sin contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas como dispone la Ley.**
- ☑ **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.
- ☑ **Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.
- ☑ **Los ingresos y gastos** - Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.
- ☑ **Cuentas por Cobrar Clientes** - Han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.
- ☑ **Provisión para cuentas incobrables:** Periódicamente, la administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.
- ☑ **Valuación de Inventarios** - Los inventarios de materia prima, accesorios, repuestos, productos en proceso y la producción terminada, están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor en el mercado, y, que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Este método se incluye en todos los niveles de inventarios. El promedio establecido no excede el valor de reposición corriente. Los costos de producción terminados se determinan sujetándose a bases acumulativas de los costos y gastos incurridos en el proceso de producción del periodo (costos históricos). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- ☑ **Las propiedades, planta y equipos** - Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluarán los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, será un incremento o disminución en el valor neto, cuyo efecto se registrará en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinarán sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Años	Porcentaje
Maquinarias	18 años	6.00%
Instalaciones	10 años	10.00%
Muebles y Enseres	3 años	10.00%
Equipos de computación	3 años	3.33%
Vehículos	5 años	20.20%

- Deterioro de activos** – Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

- Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 24% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

- Intereses Ganados** - Se llevan a resultados de acuerdo a lo causado en el período.

- Reserva para Jubilación Patronal** - De conformidad a lo que dispone Art. 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno. "La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

- Inversiones en Acciones en Compañías Asociadas** - Se encuentran registradas al costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados, mientras que los cambios en el patrimonio de la Compañía en la que se mantiene la inversión diferente a las ganancias o pérdidas generadas, se llevan directamente al patrimonio de los accionistas.

d) Índice de precios al consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado <u>Diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
2006	4.50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4,3
2010	3.33
2011	4,99

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares USA)

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Caja General	205.836,90	206.177,46
	205.836,90	206.177,46

(Nota C) Inversiones

El saldo corresponde a valores colocados en pólizas de acumulación e inversiones en las siguientes Instituciones Financieras, inversiones que ganan intereses en tasas variables de acuerdo con lo que dispone la Ley:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Diners Club del Ecuador S. A.	86.548,04	284.516,76
	86.548,04	284.516,76

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares USA)

(Nota D) Cuentas y documentos por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés y se desconoce el plazo para su vencimiento:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Cientes:		
Relacionados locales	2.587.979,04	7.071.286,26
No relacionados:		
Bajo NEC	5.669.989,53	
Ajustes a NIIF	(2.229.159,04)	
Reclasificaciones a NIIF	134.590,00	
Saldo de no relacionados bajo NIIF	3.575.420,49	
(-) Provisión cuentas por cobrar	(241.594,80)	(139.786,86)
	5.921.804,73	6.931.499,40
Cuentas por cobrar:		
Anticipo empleados	18.339,44	
Mercadería a crédito a trabajadores	11.290,74	
Garantías	23.354,86	26.035,14
	52.985,04	26.035,14
	5.974.789,77	6.957.534,54

(Nota E) Inventarios

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Materia prima	2.132.713,85	1.451.685,99
Productos en proceso	322.446,39	256.027,69
Productos terminados	244.244,39	76.994,29
Mercadería en tránsito	283.040,37	1.332.573,22
Inventario de repuestos		55.863,80
Provisión protección inventarios NIIF	(85.867,03)	
	2.896.577,97	3.173.144,99

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares USA)

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas, las mismas que en su mayoría corresponden a impuestos y seguros, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Anticipo impuesto a la renta	10.006,70	
Retención fuente I. Renta clientes	175.016,55	261.273,11
Impuesto salida de divisas (ISD)	144.303,87	
	329.327,12	261.273,11

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Terreno costo histórico	11.003,47	299.003,47
Ajuste por aplicación de NIF	1.592.676,53	
Terrenos bajo NIF	<u>1.603.680,00</u>	
Edificios	390.775,23	474.775,23
Maquinaria y equipo	13.712.160,68	13.085.981,67
Instalaciones El Morlán	54.327,63	54.327,63
Muebles y enseres	90.403,51	90.403,51
Equipo de computación	44.783,67	34.232,95
Vehículos	97.577,81	97.577,81
	15.993.708,53	14.136.302,27
(-) Depreciación	(10.782.345,47)	(11.923.841,10)
Valor neto en libros	5.211.363,06	2.212.461,17

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares USA)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Al costo:		
Saldo inicial	14.136.302,27	14.136.302,27
Adiciones	264.729,73	
Ajustes por aplicación de NIIF	1.592.676,53	
	15.993.708,53	14.136.302,27

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

	al 31 de diciembre	
	2011	2010
Edificios	403.237,72	404.754,10
Ajustes por aplicación NIIF	(159.277,69)	
Reclasificaciones para NIIF	6.819,49	
Dep. Acum. Edificios bajo NIIF	250.779,52	
Maquinaria y equipo	11.635.845,47	11.315.647,31
Ajustes por aplicación de NIIF	(1.399.526,02)	
Reclasificaciones para NIIF	83.153,66	
Dep. Acum. Maq. Y Eq. bajo NIIF	10.319.473,11	
Muebles y enseres	90.062,54	89.789,04
Equipos de computación	33.004,98	27.925,33
Vehículos	89.025,32	85.725,32
	10.782.345,47	11.923.841,10

El movimiento de la depreciación acumulada de muebles y equipos de oficina, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial:	11.923.841,10	11.923.841,10
Gasto del año	327.334,93	
Ajustes por aplicación de NIIF	(1.558.803,71)	
Reclasificaciones a NIIF	89.973,15	
	10.782.345,47	11.923.841,10

(Nota H) Otros Activos

El saldo que se detalla corresponde a una inversión en el Hotel Colón, cuyo resultado (pérdida) o ganancia se lleva a resultados:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Acciones Hotel Hilton Colón	600.000,00	600.000,00
Inversiones Empresa Eléctrica Quito	134.590,00	
Ajustes por aplicación de NIIF	(143.604,06)	
Reclasificaciones a NIIF	489.688,31	
Inversiones EEQ bajo NIIF	480.674,25	
	1.080.674,25	600.000,00

(Nota I) Préstamos bancarios

Este grupo se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Banco del Exterior	1.140.000,00	1.140.000,00
Préstamo Banco local		104.240,46
	1.140.000,00	1.244.240,46

(Nota J) Cuentas y documentos por pagar

Este grupo clasifica las obligaciones de la Compañía de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Proveedores locales	922.746,21	406.438,73
Proveedores del exterior	53.218,78	59.927,82
	975.964,99	466.366,55

(Nota K) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, corresponde a beneficios sociales de los trabajadores de la Compañía, cuyos pagos se realizarán de acuerdo con la Ley:

	al 31 de diciembre	
	2011	2010
Provisiones sociales	145.637,39	
	145.637,39	-

(Nota L) Obligaciones fiscales

A más de las obligaciones que implica a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el período examinado del 2011, la empresa ha dado cumplimiento a todas sus operaciones tributarias, el saldo pendiente se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Servicio de Rentas Internas:		
Con la Administración Tributaria	253.788,63	229.785,69
Impuesto Renta por pagar del ejercicio	377.002,84	230.217,85
	630.791,47	460.003,54
Aportes y préstamos al IESS:		
Aportes IESS	44.351,01	19.896,88
	44.351,01	19.896,88
	675.142,48	479.900,42

(Nota M) Otras cuentas por pagar

El detalle de estas cuentas al cierre del año fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Préstamos de Accionistas	334.306,86	1.296.692,30
15% participación trabajadores	213.843,37	166.207,12
Otras cuentas por pagar	15.876,57	41.567,87
	564.026,80	1.504.467,29

(Nota N) Pasivo a largo plazo

El detalle de estas cuentas al cierre del año fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Provisión Jubilación Patronal	1.501.089,60	1.259.149,19
Provisión desahucio	591.418,00	437.354,16
Provisión de utilidad excenta	288.599,86	401.686,12
Impuesto diferido por NIIF	265.630,43	
	2.646.737,89	2.098.189,47

El movimiento de estas cuentas de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, donde los empleados y trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por los empleadores sin perjuicio de la jubilación que corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social IESS.

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares USA)

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía tiene registrada una provisión para las cuentas detalladas anteriormente con base a un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del 2011	2010
Jubilación patronal:		
Saldo inicial:	1.259.149,19	1.259.149,19
Provisión del año	241.940,41	
(-) Salida de trabajadores	(144.012,43)	
	1.501.089,60	1.259.149,19
Provisión desahucio:		
Saldo inicial	437.354,16	437.354,16
Provisión del año	154.063,84	
(-) Salida de trabajadores	(52.401,63)	
	591.418,00	437.354,16
Provisión acuerdos laborales:		
Saldo inicial	401.686,12	401.686,12
Provisión del año		
(-) Pagos realizados en el año	(113.086,26)	
	288.599,86	401.686,12
	2.381.107,46	2.098.189,47

(Nota O) Inversión de los Accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2011, se descomponía en 1.000.000 acciones de US\$ 1,00, cada una, cuya integración fue protocolizada el 22 de enero de 1960, ante el Dr. Salvador González Merchán, Notario Cuarto del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro de sociedades de la Superintendencia de compañías bajo el número 0769-60, la escritura aprobada por el Juez Segundo Provincial de Pichincha, mediante Sentencia del 28 de enero de 1960; esta escritura fue inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de febrero de 1960, con el No. 17, Tomo 91.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo 297 de la Ley de Compañías, la Empresa deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

LANAFIT S. A.
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares USA)

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Capital Social	1.000.000,00	400.000,00
Reserva Legal	200.000,00	200.000,00
Reserva facultativa	407.064,00	407.064,00
Reserva de capital	6.183.257,34	6.183.257,34
Ajustes por aplicación de NIIF	(1.931.688,74)	
Reclasificaciones a NIIF	(297.470,30)	
Reserva de capital bajo NIIF	<u>3.954.098,30</u>	
Superávit valuación de activos	1.592.676,53	
Resultados NIIF primera vez	1.427.143,10	
Superávit por aplicación de NIIF	<u>3.019.819,63</u>	
Utilidad (pérdida) acumulada	111.622,50	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.425.622,48	1.108.047,47
Ajustes por aplicación de NIIF	152.119,90	
Reclasificaciones NIIF	(41.893,04)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio neto	<u>1.535.849,34</u>	
15% Participación Trabajadores	(213.843,37)	(166.207,12)
24% Impuesto a la Renta	(377.002,84)	(230.217,85)
	<u>9.637.607,56</u>	<u>7.901.943,84</u>

(Nota P) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de mayo del 2012), la Compañía de acuerdo con la Resolución No.SC.Q.ICI.CPAFRS.11.01, publicado en el Registro Oficial No. 372 del 17 de enero del 2011, seguía en el proceso de aplicación de NIIF, logrando concluir el 20 de junio del 2012, faltando la aprobación final de los resultados por parte de la Junta General de Accionistas.

Aparte de lo manifestado, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.