

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. Descripción del Negocio

**CREACIONES DAP S.A** es una sociedad anónima, legalmente constituida en ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 22 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 200. Para propósitos societarios está bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Su actividad principal consiste en la comercialización de prendas de vestir confeccionada para hombre, mujer y niños en general.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía presenta deficiencia en el capital de trabajo y registra un déficit acumulado de US\$ 117.421 ocasionado principalmente porque en el año 2012 sus ingresos no le permitieron absorber sus costos y gastos operativos y registró una pérdida de US\$ 216.156. Adicionalmente, su situación financiera y patrimonial se ha visto afectada considerablemente por el alto endeudamiento que mantiene con entidades financieras, proveedores y terceros.

Administración de la Compañía se encuentran evaluando varias alternativas que le permitan generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos operativos y fortalecer su patrimonio entre las cuales tenemos las siguientes:

- Capitalizar los aportes para futuros aumentos de capital.
- Nuevos aportes del accionista mayoritario
- Redefinir sus políticas de comercialización.
- Creación de nuevos negocios a fin de fortalecer el capital de trabajo.

Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre, cuya resolución final depende de hechos futuros inherentemente inciertos.

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

##### a) **Base de Preparación -**

###### *i) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados para su publicación con fecha 22 de mayo del 2013, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

###### *ii) Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### *iii) Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

#### **b) Instrumentos Financieros –**

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas bancarias y financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y de reconocidos a la fecha de liquidación.

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

#### *i) Efectivo*

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo el saldo del disponible en caja y cuentas corrientes bancarias. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

#### *ii) Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 30 días.

#### *iii) Deudas Bancarias y Financieras*

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor nominal que se aproxima a su valor razonable, en virtud de que los costos incurridos de la transacción no son representativos.

En ejercicios posteriores, las deudas se expresan incluidos los intereses devengados.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### iv) *Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

#### v) *Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### vi) *Baja de Activos y Pasivos Financieros*

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien han expirado.

#### viii) *Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros*

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»); y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de cuentas a cobrar – comerciales y otros deudores, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso 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 reconoce en los resultados del período.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización. Esto es, el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos necesarios para terminar la producción y para llevar a cabo la venta, respectivamente

La Compañía, no ha considerado prudente realizar una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento.

#### d) Propiedad, Planta y Equipo -

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada, y está contabilizada al costo histórico.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Clase de activo</u>	<u>Años</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>3</u>

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se da de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

#### e) Activos Intangibles –

Representa principalmente marcas y se contabilizan al costo de adquisición neto de su amortización y es determinada utilizando el método lineal a base de una vida útil de 10 años de conformidad con la Sección 18 de la NIIF PYMES..

#### f) Beneficios a los Empleados –

##### i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### *ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo*

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). La Compañía, ha estimado reconocer este pasivo en el momento en que los resultados operativos le permitan absorber este gasto.

#### **g) Reconocimiento de Ingresos -**

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen después que la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz sobre los mismos.

#### **h) Costos y Gastos -**

Son registrados mediante el método de causación.

#### **i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### *i) Impuesto a la Renta Corriente*

El cargo por 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% en el 2012 y 24% en el 2011 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La Compañía registró como impuesto a la renta corriente del 2012 y 2011 el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que este valor fue mayor al impuesto causado.

##### *ii) Impuesto a la Renta Diferido*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar en periodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta gastos no deducibles

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

que hayan sido considerados para la determinación del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no ha reconocido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 activos por impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva. La Compañía, no ha reconocido impuestos diferidos pasivos en vista que ha considerado que no existen diferencia temporales gravables significativas.

#### **j) Estimaciones y supuestos -**

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principal estimación mantenida por la Compañía fue la vida útil de los activos fijos.

### **3. Gestión del Riesgo Financiero**

#### **Factores de Riesgo Financiero**

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía y todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites establecidos por la gerencia y los accionistas.

#### **Gestión del Capital**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### 4. **Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Diciembre 31.		2013	2012
Caja	US\$	1.338	3.431
Bancos		1.564	3.531
	US\$	2.902	6.962

#### 5. **Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros Deudores**

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Diciembre 31.		2013	2012
Compañías relacionadas (nota 4)	US\$		
Clientes		606.565	566.632
(-) Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar		(31.258)	(27.649)
Anticipos a proveedores		274.223	173.110
Otros		115.951	66.005
	US\$	965.481	778.098

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

#### 6. **Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Diciembre 31.		2013	2012
Inventario de materia prima	US\$	507.688	409.804
Inventario de producción en proceso		53.355	3.297
Inventario de producto terminado		419.363	602.705
Mercaderías		2.050	3.154
	US\$	982.456	1.018.960

#### 7. **Activos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Diciembre 31.		2013	2012
Impuesto al valor agregado - IVA	US\$	-	93
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 18)		-	5.118
Otros		-	410
	US\$	-	5.621

**CREACIONES DAP S. A**

Notas a los Estados Financieros

**8. Propiedad, Planta y Equipo**

Un detalle de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldos al 31/12/11	Saldos al 31/12/12	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/13
<b>Costo :</b>					
Terreno	US\$ 140.574	140.574	-	(140.574)	-
Obras en proceso	172.002	172.002	3.554	-	175.556
Edificio	142.843	142.843	-	(142.843)	-
Instalaciones	30.433	30.433	-	-	30.433
Maquinarias y equipos	714.989	714.989	-	(227.130)	487.859
Muebles y enseres	8.871	8.871	-	-	8.871
Vehículos	159.822	159.822	-	-	159.822
Equipo de computación	67.920	67.920	-	-	67.920
Equipos de oficina	8.734	8.734	723	-	9.457
	1.446.188	1.446.188	4.277	(510.547)	939.918
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Edificio	(37.929)	38.524	5.951	(44.475)	-
Instalaciones	(30.433)	30.433	-	-	30.433
Maquinarias y equipos	(293.706)	301.268	66.209	(137.350)	230.127
Muebles y enseres	(2.726)	3.626	752	-	4.378
Vehículos	(63.734)	71.981	15.936	-	87.917
Equipo de computación	(58.039)	66.236	1.171	-	67.407
Equipos de oficina	(3.327)	3.335	916	-	4.251
	(489.894)	515.403	90.935	(181.825)	424.513
	US\$ 1.936.082	930.785	(86.658)	(328.722)	515.405

**9. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores**

Un detalle de las cuentas por pagar – comerciales y otros acreedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Diciembre 31,		2013	2012
Compañías relacionadas	US\$	1.412.527	1.811.381
Proveedores		545.778	438.091
	US\$	1.958.305	2.249.472

**10. Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

La Compañía otorga a sus empleados beneficios a corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son las siguientes:

Diciembre 31,		2013	2012
15% de participación a los empleados en las utilidades	US\$	6.344	-
Beneficios sociales		23.680	28.901
IESS		124.147	127.146
	US\$	154.171	156.047

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### 11. Pasivos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
<u>Obligaciones tributarias</u>	<u>US\$ 111.041</u>	<u>89.932</u>

#### 12. Otras Obligaciones por Pagar

Un detalle de otras obligaciones por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
<u>Obligaciones por Pagar</u>	<u>US\$ 209.799</u>	<u>231.968</u>
	<u>US\$ 209.799</u>	<u>231.968</u>

#### 13. Patrimonio Neto

##### **Capital Social**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 tiene un capital accionario de 20.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 por acción y con derecho a un voto por acción.

##### **Aportes para Futuras Capitalizaciones**

En años anteriores los accionistas con el propósito de fortalecer patrimonialmente a la Compañía efectuaron aportes para futuras capitalizaciones.

##### **Restricción a las Utilidades**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

##### **Resultados Acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. **Ingresos**

Un detalle de los ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Año que terminó en diciembre 31.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de producto terminado	US\$ 1.942.672	2.348.779
Venta de mercadería	86.040	72.675
Venta de servicios	32.147	85.254
	<u>US\$ 2.060.859</u>	<u>2.506.708</u>

#### 15. **Costo de las Ventas**

El costo de las ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

<u>Año que terminó en diciembre 31.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de venta de producto terminado	<u>US\$</u> 1.550.465	1.686.348
Costo de venta de mercadería	89.721	70.064
Costo de venta de servicios	-	53.022
Variación de costos de materia prima	911	-
Variación de costos de mano de obra	5.119	18.117
Variación de costos ind. de fabricación	4.571	126.565
	<u>US\$ 1.650.787</u>	<u>1.954.116</u>

#### 16. **Otros Ingresos**

Un detalle de otros ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

<u>Año que terminó en diciembre 31.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos no operacionales	US\$ 3.160	5.423
Utilidad en venta de activos fijos	351.058	-
Otras rentas	3.911	3.726
	<u>US\$ 358.129</u>	<u>9.149</u>

#### 17. **Gastos de Venta y Administración**

Un detalle de los gastos de venta y administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Año que terminó en diciembre 31.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de venta	US\$ 269.193	187.117
Gastos de administración	183.567	395.526
Gastos no deducibles	66.902	59.423
Otros gastos	84.077	-
	<u>US\$ 603.739</u>	<u>642.066</u>

#### 18. **Gastos Financieros**

Un detalle de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

**CREACIONES DAP S. A**

Notas a los Estados Financieros

<u>Año que terminó en diciembre 31,</u>		2013	2012
<u>Gastos financieros y de terceros</u>	US\$	75.936	-

**19. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>		2013	2012
Utilidad (Pérdida del ejercicio)	US\$	42.298	(189.862)
Menos 15% de participación de los empleados en las utilidades		<u>(6.345)</u>	<u>-</u>
		35.953	(189.862)
Más:			
Gastos no deducibles		66.902	174.842
Menos:			
Otras deducciones		(2.943)	(18.062)
<u>Base imponible</u>	US\$	<u>99.912</u>	<u>(33.082)</u>
<u>Impuesto a la renta causado</u>	US\$	<u>21.981</u>	<u>-</u>
<u>Anticipo mínimo de impuesto a la renta</u>	US\$	<u>22.414</u>	<u>26.294</u>
Gasto de impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	US\$	21.981	(23.271)
Gasto (beneficio) por impuesto a la renta diferido		(17.343)	(7.660)
<u>Total gasto por impuesto a la renta</u>	US\$	<u>4.638</u>	<u>(4.637)</u>
<u>Tasa impositiva efectiva</u>		<u>12.90%</u>	<u>2.44%</u>

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Año que terminó en diciembre 31,</u>		2013	2012
Saldo al inicio del período	US\$	5.025	11.068
(Gasto) ingreso del período:		-	(6.043)
<u>Saldo al final del período (nota 8)</u>	US\$	<u>5.025</u>	<u>5.025</u>

El impuesto a la renta diferido se calcula en su totalidad sobre las diferencias temporales de conformidad con el método del pasivo utilizando la tasa impositiva legal sobre la cual se liquidarán o cancelarán los activos o pasivos en el futuro.

## CREACIONES DAP S. A

### Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% en el 2013 (23% en el 2012) y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital).

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

#### **Situación Fiscal**

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2009 al 2013 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

#### **Precios de Transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6'000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferecia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2013 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los US\$ 3.000.000.

#### **20. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (22 de mayo del 2014), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Sr. Gerardo Noboa  
Gerente General



Sr. José Luis Lasso  
Contador General