



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## EDICART S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



#### CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

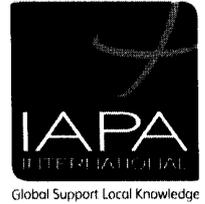
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

#### ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## Informe de los Auditores Independientes

Junio 15 del 2012

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
Edicart S.A.  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Edicart S.A. los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores independientes cuyo informe de fecha Abril 30 del 2011, contiene una opinión sin salvedades y un párrafo de énfasis en el cual manifiestan la no observación física del inventario y su posterior determinación vía procedimientos alternativos en Enero del año 2011.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

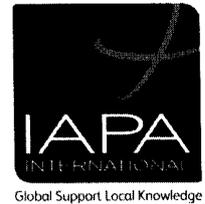
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junin 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: pfcontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Edicart S.A., al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.

#### Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

  
SC. RNAE No.434

  
William Florencia N.  
Socio  
RNC-22.712



**EDICART S.A.**

**Balance General**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja bancos (Nota 1)	72.968	Obligaciones bancarias (Nota 7)	286.967
Cuentas por cobrar (Nota 2)	1.119.010	Cuentas por pagar (Nota 8)	1.072.166
Inventarios (Nota 3)	612.500	Provisiones y gastos acumulados por pagar (Nota 9)	169.146
Gastos Anticipados (Nota 4)	7.854		
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.812.332</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.528.279</b>
		Obligaciones a largo plazo (Nota 10)	500.725
Propiedad, Planta y Equipos (Nota 5)	514.714	<b>Total pasivo</b>	<b>2.029.004</b>
Activos Diferidos (Nota 6)	194.985		
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital social (Nota 12)	30.000
		Aporte para futuras capitalizaciones (Nota 13)	20.000
		Reserva legal (Nota 14)	16.868
		Resultados Acumulados (Nota 15)	386.243
		Utilidad del ejercicio	39.916
		<b>Total patrimonio</b>	<b>493.027</b>
<b>Total activo</b>	<b>2.522.031</b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>2.522.031</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Ing. Ingrid Duarte  
Gerente General



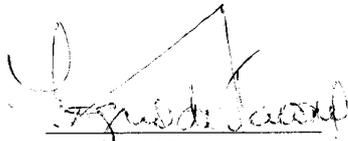
  
C.B.A. Néstor Calderón García  
Contador General  
Registro No. 0.1411

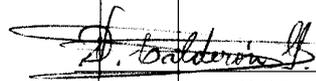
**EDICART S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011**  
**(En dólares estadounidenses)**

Ventas	3.288.003
Total ingresos	3.288.003
Costo de ventas	(1.855.446)
Utilidad bruta en ventas	1.432.557
Gastos Operacionales	(1.347.781)
<b>Utilidad en operación</b>	<b>84.776</b>
Otros ingresos	238.132
Gastos financieros	(222.580)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>100.328</b>
Participación trabajadores (Nota 11)	(15.049)
Impuesto a la renta ( Nota 11)	(45.363)
<b>Utilidad neta</b>	<b>39.916</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Ing. Ingrid Duarte  
 Gerente General

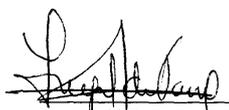
  
 C.B.A. Néstor Calderón García  
 Contador General  
 Registro No. 0.1411

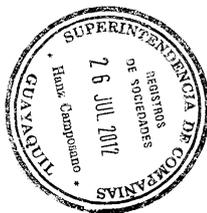
# EDICART S.A.

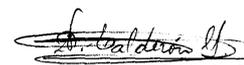
## Estado de Evolución del Patrimonio Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 (En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	30.000	-	16.868	195.705	190.538	433.111
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	190.538	(190.538)	-
Aportes de los accionistas en numerario	-	20.000	-	-	-	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	-	-	-	-	100.328	100.328
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(15.049)	(15.049)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(45.363)	(45.363)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<u>30.000</u>	<u>20.000</u>	<u>16.868</u>	<u>386.243</u>	<u>39.916</u>	<u>473.027</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Ing. Ingrid Duarte  
Gerente General



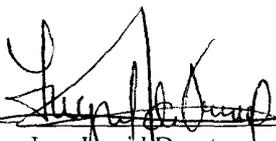
  
C.B.A. Néstor Calderón García  
Contador General  
Registro No. 0.1411

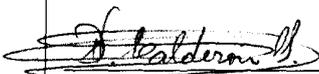
**EDICART S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011**  
**(En dólares Estadounidenses)**

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	3.484.090
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.490.852)
Intereses pagados y otros egresos	(282.992)
	(289.754)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Adquisición de activo fijo	(115.800)
	(115.800)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Préstamos recibidos	343.728
Aportes de accionistas	20.000
	363.728
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	363.728
Disminución neta del efectivo	(41.826)
Efectivo al inicio del período	114.794
	114.794
Efectivo al final del período.	72.968



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Ing. Ingrid Duarte  
 Gerente General

  
 C.B.A. Néstor Calderón García  
 Contador General  
 Registro No. 0.1411

# EDICART S.A.

## Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado en las Actividades de Operación

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares Estadounidenses)

Utilidad neta	39.916
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	
Depreciación	70.773
Amortización	32.617
Participación a trabajadores	15.049
Provisión para impuesto a la renta	45.363
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>203.718</b>
Aumento en cuentas por cobrar	(42.045)
Disminución en inventarios	210.058
Disminución en Gastos prepagados	5.743
Disminución en otros activos	7.360
Disminución en cuentas por pagar	(764.711)
Aumento en gastos acumulados	90.123
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>(289.754)</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Ingrid Duarte  
Gerente General



C.B.A. Néstor Calderón García  
Contador General  
Registro No. 0.1411

**EDICART S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**Descripción del negocio, operaciones y objeto social**

La Compañía fue constituida con la denominación de Edicart S.A. en la ciudad de Guayaquil el 2 de enero del 2006 mediante escritura pública notariada y aprobada en enero 12 del 2006 de acuerdo a la Resolución #06.G.IJ.0000245 emitida en la Superintendencia de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil en febrero 7 del 2006, con un capital social de US\$800. Mediante escritura pública el 28 de abril del 2008 la compañía aumentó su capital suscrito a US\$29.200 y reforma los estatutos, fija su capital autorizado en US\$60.000, siendo el valor nominal de las acciones a US\$1,00 dividido en 29.200 acciones.

Su objeto social principal es importación y comercialización al por mayor o menor de prendas de vestir.

**Resumen de las principales políticas de contabilidad.**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas y Prácticas de Contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución.

**EDICART S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

En base a estos lineamientos, Edicart S.A. debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**Inventarios**

Los inventarios de productos para la venta se encuentran valuados al costo promedio y no exceden su valor de mercado.

**Activo fijo**

Están expresados al costo ajustado de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargarán al incurrirse, mientras que la mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios Locales	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de computacion	33%
Adecuación de Oficina	10%
Equipos de Seguridad	10%

**Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% al año 2011 de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**EDICART S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto antes descrita de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2011 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**EDICART S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**Reconocimiento de ingresos**

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

---

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Caja bancos**

Conformado por:

Caja	44.385
Bancos nacionales	28.583
<b>Total</b>	<b>72.968</b>

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

Clientes	a)	68,955
Compañías relacionadas (Nota 16)		720,921
Anticipo a Proveedores	b)	73,072
Empleados		1,710
IVA y Retenciones en la fuente		25,277
Otras Cuentas por Cobrar	c)	229,075
		<u>1,119,010</u>

a) Representan los saldos por cobrar de las ventas de mercaderías a los clientes entre ellos, Diva Corbatería Internacional por US\$ 14.767, Verónica Medina Villalba por US\$4.170, Jumbo Deysi por US\$2.658, Rosalía Acosta Bohórquez por US\$1.505 así como también las que se encuentran pendientes por tarjetas de crédito por US\$ 10.061, entre otros, también incluye cheques post-fechaos por US\$5.585 y cheques protestados por US\$5.845.

b) Incluye principalmente anticipos por US\$45.536 a la Arq. Marjorie Miranda por remodelaciones del local 10 de Agosto.

c) Corresponde a anticipos de sueldos a los Accionistas Mercedes Carrasco por US\$200.558, Fernando Jácome Cherrez por US\$11.247 y Silvia Jácome Cherrez por US\$7.905.

# EDICART S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

La Compañía al 31 de diciembre del 2011, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

### 3. Inventarios

Conformado por:

Baisano matriz - Malecón	261.923
Baisano Malecón y Av. Olmedo	183.037
Baisano La Torre	49.864
Baisano Mall del Sur	95.870
Importaciones en Tránsito	21.806
Subtotal	<u>612.500</u>

### 4. Gastos Anticipados

Corresponde a la prima por pólizas por accidentes personales, responsabilidad civil, todo riesgo de seguros mantenida con la Compañía Aseguradora Río Guayas compañía de seguros y reaseguros S.A. con vigencia de agosto 15 del 2011 hasta agosto 15 del 2012.

### 5. Propiedad, Planta y Equipo

Conformado por:

Edificios	480.000
Muebles y Enseres	54.360
Equipo de Oficina	6.111
Equipo de Computación	22.834
Adecuación de Oficina	248.019
Equipos de Seguridad	15.950
	<u>827.274</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(312.560)</u>
	<u>514.714</u>

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

El movimiento de activos fijos en el período fue como sigue:

<b>Costo</b>	
Saldo inicial	711.474
Compras	115.800
<b>Subtotal Costo</b>	<u>827.274</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo inicial	241.787
Gasto del año	70.773
<b>Saldo</b>	<u>312.560</u>

**6. Activos Diferidos**

Conformado por:

		<u><b>2011</b></u>
Gastos de Constitución		2,000
Depósitos en Garantía		20,550
Derechos de Llave Mall del Sur	a)	173,030
Programa de Computación		8,935
Derecho de Llave Village Plaza	a)	123,938
		<u>328,453</u>
Menos amortización acumulada		<u>(133,468)</u>
		<u>194,985</u>

- a) Derechos de llave, representan contratos de concesión por alquiler de locales comerciales para la comercialización de prendas de vestir, las cuales se suscribieron en octubre 23 del 2006 y en mayo 4 del 2009 con las entidades cedentes IMPORPOINT S.A. y VILLAGE PLAZA por un valor total de US\$173.030 y US\$123.938, respectivamente. Estos contratos tienen una vigencia de 10 años plazos, y durante el año 2010 se registró con cargo a resultados por concepto de amortización de dichos valores cedidos por US\$17.303 y US\$12.394 correspondiente a la concesión de los dos locales en el Mall del Sur y en VIPLASA, respectivamente.

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

El movimiento de la amortización del activo diferido en el periodo fue como sigue:

<b>Costo</b>	
Saldo inicial	100,851
Amortización del año	32,617
<b>Subtotal Costo</b>	<u>133,468</u>

**7. Obligaciones bancarias**

Conformado por:

<b>Banco Bolivariano S.A.</b>	
Sobregiro Bancario	162.187
Porción corriente de préstamo con vencimiento en Octubre 1 del 2013 a una tasa de 11,82% (Nota 10)	38.457
<b>Banco del Pacífico S.A.</b>	
Porción corriente de préstamo con vencimiento en Julio 30 del 2017 a una tasa de 10.50% (Nota 10)	42.050
<b>Banco Produbanco S.A.</b>	
Porción corriente de préstamo de \$111.048,52 con pagos mensuales a una tasa del 11,23% y vencimiento final en Septiembre 20 del 2012. (Nota 10)	32.750
<b>Banco Pichincha S.A.</b>	
Saldo de préstamo de \$20.000 con pagos mensuales a una tasa del 7,47% y vencimiento final en Octubre 16 del 2012.	11.523
<b>Total</b>	<u>286.967</u>

Estos préstamos se encuentran garantizados con la firma solidaria del representante legal de la compañía.

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**8. Cuentas por pagar**

Conformado por:

Proveedores locales	a)	222.833
Proveedores del exterior		18.570
Tarjetas de Crédito		35.872
Accionistas	b)	109.281
Otras Cuentas por Pagar	c)	481.608
<b>Total</b>		<b>868.164</b>

a) Incluye Proveedores Locales por US\$76.578, entre ellos constan del año 2010 José Cámara Orozco por US\$ 57.295 por servicios de etiquetado, Servivoluntad S.A. por US\$1.458 por compra de mercadería, Pormar Transporte por Mar S.A. por US\$2.771, y Genialmania S.A. por US\$2.000, incluye además la cuenta proveedores varios con saldos a pagar al Sr. José Cámara Orozco por US\$51.290, Cía. De seguros y reaseguros Río Guayas S.A. por US\$ 8.471, Productos Paraíso del Ecuador S.A. por US\$5.723, Mireya Dalmau Yépez por US\$6.000 por compra de alfombras y óleo.

b) Representan préstamos de los cuales no generan interés y no tiene fecha de vencimiento pactada.

c) Corresponde a reclasificaciones realizadas en este año en el rubro proveedores locales por un monto de US\$235.621, originados por la revisión de libros vs. módulos, constando lo real de la deuda, así también incluye Otras cuentas por Pagar por US\$165.751 al Sr. José Cámara Orozco por servicios de etiquetado y clasificado de prendas efectuadas a este rubro correspondientes al ejercicio 2010 que no han sido cancelados.

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**9. Provisiones y gastos acumulados por Pagar**

Conformado por:

Provisión Impuesto a la Renta Compañía, neta IVA y Retenciones por pagar	1,885	85,432
<b>Beneficios sociales por Pagar</b>		
Otros por Pagar	2,490	
Provisión participación a trabajadores (Nota 11)	15,049	
Décimo tercer y cuarto sueldo	19,710	
Fondos de Reserva	2,148	
Vacaciones	14,577	
IESS por Pagar	27,855	
<b>Total</b>		<b>169,146</b>

**10. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

<b>Sidetcorp S.A. (Nota 16)</b>		179,391
<b>Banco Bolivariano S.A.</b>		
Saldo de préstamo de \$80.000 con pagos mensuales a una tasa del 11.07% y vencimiento final en Octubre 1 del 2013.		74,018
(-) Porción Corriente (Nota7)		(38,457)
<b>Banco del Pacifico S.A.</b>		
Saldo de préstamo de \$480.000 con pagos mensuales a una tasa del 10.50% y vencimiento final en Julio 30 del 2017.		327,823
(-) Porción Corriente (Nota7)		(42,050)
<b>Banco Produbanco S.A.</b>		
Saldo de préstamo de \$111.048 con pagos mensuales a una tasa del 11,23% y vencimiento final en Septiembre 20 del 2012.		32,750
(-) Porción Corriente (Nota7)		(32,750)
<b>Total</b>		<b>500,725</b>

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**11. Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre del 2011, la tasa impositiva del 24% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

Utilidad del ejercicio		100.328
15% participación empleados	(Nota 9)	<u>(15.049)</u>
		85.279
<b>Partidas conciliatorias</b>		
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad		(1.770)
Más gastos no deducibles		<u>105.502</u>
Base imponible		<u>189.011</u>
<b>24% Impuesto a la renta</b>		<u><u>45.363</u></u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

**12. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 30.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

**13. Aporte para futuras capitalizaciones**

De acuerdo al acta de accionistas realizada en agosto 22 del 2011, se aprueba el aumento de capital suscrito por US\$20.000, el cual fue pagado en numerario por los accionistas.

**14. Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no realizó apropiación alguna por este concepto.

**15. Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como re - liquidación de impuestos, etc.

La compañía durante el año 2011, efectuó ajustes en el rubro de inventarios en el fin de regularizar saldos entre módulo y registros contables en dicha cuenta por un monto de US\$204.002.

**16. Transacciones con Compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

Cuentas por Cobrar

Corpsunasa S.A.	527,520
Inmoexito S.A.	174,228
Sidetcorp S.A.	19,173
<b>Total</b>	<b>(Nota 2) 720,921</b>

Pasivo a Largo Plazo

Sidetcorp S.A.	179,391
<b>Total</b>	<b>(Nota 10) 179,391</b>

Ingresos

Corpsunasa S.A.	267,308
Inmoexito S.A.	192,661
<b>Total</b>	<b>459,969</b>

Gastos

Sidetcorp S.A.	544,334
<b>Total</b>	<b>544,334</b>

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales de mercado. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 no se han contabilizado provisiones para saldos de dudoso cobro de partes relacionadas.

**EDICART S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**17. Contingencias**

El Servicio Nacional de Aduana del Ecuador mediante Oficio No. SENAE-DAI-2012-0066-OF de fecha 17 de febrero del 2012 se notifica el requerimiento de información – preventiva de clausura, solicitando copia certificada de la siguiente documentación: con corte a la fecha de la notificación inventario físico de toda la mercadería, Documentos de Importación de sustento y detalle del mismo, Comprobantes de Ventas de las compras locales de las mercancías extranjeras, Inventario físico cortado al 31 de Diciembre del 2011 de toda la mercadería extranjera, documentos de importación cortado al 31 de diciembre del 2011, comprobantes de ventas de compras locales de mercadería extranjera cortado al 31 de diciembre del 2011, y del periodo del 1 de enero del 2012 a la fecha de la notificación, documentos de importación, comprobantes de ventas de compras locales de la mercadería extranjera, copia de los medios de pagos que certifiquen las transacciones locales por las adquisiciones, detalle de los comprobantes de ventas por ventas realizadas desde el 30 de diciembre de 2011 hasta la fecha de la notificación.

La compañía gestiona una prórroga por 30 días para la entrega de dicha información mediante oficio No. 06-03-2012, dando respuesta el ente regulador mediante oficio No. SENAE-DNI-2012-0350-OF de fecha 16 de marzo del 2012, otorgándole un plazo hasta el 3 de abril del 2012.

Mediante el oficio No. SENAE-DAI-2012-0167-OF el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador de fecha 18 de abril del 2012, indica que existen observaciones de la respuesta emitida con fecha 3 de abril del 2012.

Además mediante oficio No. SENAE-DAI-2012-0169-OF requerimiento de información preventiva de clausura de fecha 18 de abril del 2012, solicitando copia certificada de la siguiente documentación: inventario físico cortado al 31 de diciembre del 2012, detalle de la mercancía extranjera que haya sido adquirida desde el 23 de febrero hasta el 31 de marzo del 2012, comprobantes de venta de las compras locales adquiridas desde el 23 de febrero hasta el 31 de marzo del 2012, copia de las comprobantes de pago con el respectivo soporte de las adquisiciones desde el 23 de febrero al 31 de marzo del 2012.

Dan respuesta a la notificación anterior el 24 de mayo del 2012 adjuntando lo solicitado.

# **EDICART S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

## **18. Eventos subsecuentes**

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12-0002165 emitida por la Superintendencia de Compañías de fecha mayo 3 del 2012, se aprueba el aumento del capital autorizado en cien mil dólares y el capital suscrito por veinte mil dólares dividido en veinte mil acciones de un dólar cada una, y la referida reforma de los estatutos descritos en la escritura de aumento de capital.

---