

1. Descripción del Negocio

PARISCONCEPT S.A. es una sociedad anónima, legalmente constituida en ciudad de Quito – Ecuador. Para propósitos societarios está bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Su objeto social está orientado a la compra, venta, distribución, consignación, importación, exportación y comercialización de productos textiles, industrializados, artesanales; comercialización y distribución de ropa casual y ejecutiva tanto para hombre como para mujer; diseñar, importar, exportar, distribuir y comercializar todo tipo de prendas de vestir para damas, caballeros y niños; abrir tiendas, almacenes, boutiques y, en fin, todo tipo de locales comerciales para la venta y distribución de estos productos.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía registra un déficit acumulado de US\$ 414.631 ocasionado principalmente porque en el año 2012 sus ingresos no le permitieron absorber sus costos y gastos operativos y registró una pérdida de US\$ 358.895. Adicionalmente, la situación financiera y patrimonial se ha visto afectada considerablemente por el alto endeudamiento que mantiene con entidades financieras, proveedor del exterior y partes relacionadas.

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.
- 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.

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 21 de agosto de 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 2012 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.

MATRIZ QUITO:

Av. Eloy Alfaro N32-619 y Rusía • Telf.: 02 2922-803 / 2240-172 / 2468-775

SUCURSALES:

Mall El Jardín	• Telf.: 02 2980 179 / 022 980 224
Quicentro Shopping	• Telf.: 02 2264 050 / 022 264 051
C.C. El Condado	• Telf.: 02 3802 317 / 023 802 318
San Marino Shopping	• Telf.: 04 2083 189 / 04 2083 194

PARISCONCEPT 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 una 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.

PARISCONCEPT 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 hayan 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.

PARISCONCEPT 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 llevar a cabo la venta.

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento.

d) Muebles y Enseres, Equipos y Vehículos-

Los muebles y enseres, equipos y vehículos se presentan neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y están contabilizadas al costo histórico.

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

La depreciación de Los muebles y enseres, equipos y vehículos 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, 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	3

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 propiedades y equipos.

Los muebles y enseres, equipos y vehículos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

e) Activos Intangibles –

Representa principalmente la franquicia adquirida para comercializar los productos Benetton. Se presenta 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.

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

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por costes por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos del estado de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

La Compañía, considerando que el período de antigüedad de los empleados no llega a los 3 años no ha considerado necesario reconocer la reserva para jubilación patronal y desahucio.

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, y constituyen lo siguiente:

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.

1) 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 establecieron 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 períodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta gastos no deducibles 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 principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron 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

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

4. Transición a la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES)

Transición a la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre del 2008, las compañías como PARISCONCEPT S.A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la NIIF para las PYMES. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su balance general de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las PYMES para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Exenciones a la Aplicación Retroactiva Utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas por la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según las NEC (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo que existiese evidencia objetiva de que tales estimaciones fueron erróneas.

Conciliación entre NIIF para las PYMES y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Conciliación del Patrimonio Neto al Inicio del Período de Transición:

		31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC	US\$	128.446	224.754
Ajustes adopción NIIF PYMES por primera vez - resultados acumulados:			
Castigo cuentas por cobrar y concesión local		(54.627)	(54.627)
Deterioro inventario obsoleto y VNR		(15.252)	(15.252)
Deterioro activo intangible		(11.111)	(11.111)
Reconocimiento provisión vacaciones		(1.546)	(1.546)
Baja de pasivos no aceptado por las NIIF		23.496	23.496
Depreciación de activos fijos		<u>3.371</u>	<u>3.371</u>
Total ajustes NIIF PYMES por primera vez		(55.669)	(55.669)
Efecto de la NIIF PYMES al final del período de transición		<u>64.617</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	US\$	<u>137.394</u>	<u>169.085</u>

Conciliación del Estado de Resultados Integrales al Final del Período de Transición:

		Año que terminó el 31 de diciembre <u>2011</u>
Ajustes NIIF PYMES al final del período de transición:		
Baja de partidas que no califican como pasivos	US\$	179.514
Regularización sueldos y beneficios a empleados		9.748
Ajuste depreciación de activos fijos		17.874
Reconcomiento carta de crédito		(104.017)
Reconcomiento intereses y otros		<u>(38.502)</u>
Total ajustes	US\$	<u>64.617</u>

5. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros Deudores

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$	80.057	55.915
Anticipos		268.524	-
Empleados		10.555	-
Garantías		9.228	-
Otras cuentas por cobrar		<u>27.316</u>	<u>99.708</u>
	US\$	<u>395.680</u>	<u>155.623</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

6. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercadería para la venta	US\$	1.457.865	184.582
Fundas		26.998	-
En mal estado		14.975	14.975
En tránsito		<u>685.839</u>	<u>779.954</u>
		2.185.677	979.511
 Provisión para obsolescencia de inventarios		 <u>(15.252)</u>	 <u>(15.252)</u>
	US\$	<u>2.170.425</u>	<u>964.259</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de inventarios incluye US\$ 372.573 que constituye mercadería que se encuentra bajo de Régimen Aduanero No.70.

7. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	US\$	137.238	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		<u>130.115</u>	<u>59.702</u>
	US\$	<u>267.353</u>	<u>59.702</u>

8. Muebles y Enseres, Equipos y Vehículos

Un detalle de los muebles y enseres, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y enseres	US\$	895.183	918.647
Vehículos		204.265	204.265
Instalaciones		113.946	115.132
Equipo de oficina		9.583	9.583
Equipo de computación		<u>62.163</u>	<u>40.351</u>
		1.285.140	1.287.978
 Depreciación acumulada		 <u>(278.156)</u>	 <u>(136.244)</u>
	US\$	<u>1.006.984</u>	<u>1.151.734</u>

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

9. Activos Intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Franquicia Benetton	US\$	174.364	174.364
Concesión Scala		108.680	-
Software		15.000	15.000
		<u>298.044</u>	<u>189.364</u>
Amortización acumulada y provisión por deterioro		<u>(52.317)</u>	<u>(34.881)</u>
	US\$	<u>245.727</u>	<u>154.483</u>

10. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios	US\$	-	129.840
Cartas de crédito		1.067.559	103.494
Préstamos bancarios		962.609	568.148
Otras		-	36.002
Intereses		4.011	-
		<u>2.034.179</u>	<u>837.484</u>
Menos vencimientos circulantes		<u>(557.114)</u>	<u>(382.132)</u>
	US\$	<u>1.477.065</u>	<u>455.352</u>

Los vencimientos de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

Año		<u>2012</u>	<u>2011</u>
2012	US\$	-	186.016
2013		405.495	219.701
2014		383.921	162.431
2015		173.193	-
	US\$	<u>962.609</u>	<u>568.148</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cartas de crédito tienen vencimientos de 120 días plazo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos bancarios representan créditos otorgados por instituciones financieras locales para capital de trabajo y adquisición de activos fijos. Devengan tasas de interés de acuerdo a las condiciones del mercado y tienen un vencimiento de hasta 3 años plazo.

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

11. Cuentas por pagar - Comerciales y Otros Acreedores

Un detalle de las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	US\$	210.901	57.692
Proveedores del exterior		796.362	648.937
Partes relacionadas (nota 21)		71.709	71.709
Anticipos recibidos de clientes		5.081	2.721
Otras		<u>13.784</u>	<u>1.546</u>
	US\$	<u>1.097.837</u>	<u>782.605</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por pagar comerciales son a la vista y no devengan intereses y tienen un vencimiento de hasta 120 días plazo.

12. 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 2012 y 2011 son las siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	US\$	30.198	-
Beneficios sociales:		37.457	13.039
Aportes IESS		10.404	10.265
Otros beneficios		<u>4.239</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>82.298</u>	<u>23.304</u>

13. Pasivos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$	27.361	3.351
Impuestos netos a pagar		<u>18.724</u>	<u>6.995</u>
	US\$	<u>46.085</u>	<u>10.346</u>

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

14. Patrimonio Neto

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 tiene un capital accionario de 160.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 por acción y con derecho a un voto por acción.

Distribución de Dividendos

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el accionista de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

Reserva Legal

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.

15. Ingresos

Un detalle de los ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	US\$	3.268.318	3.319.316
Otros Ingresos		<u>140.527</u>	<u>179.514</u>
	US\$	<u>3.408.845</u>	<u>3.498.830</u>

16. Costo de las Ventas

El costo de las ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 representa el consumo del inventario facturado a los clientes.

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

17. Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios de personal	US\$	199.517	219.072
Otros gastos de administración		<u>151.064</u>	<u>208.886</u>
	US\$	<u>350.581</u>	<u>427.958</u>

18. Gastos de Ventas

Un detalle de los gastos de ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios de personal	US\$	486.088	392.413
Publicidad		178.520	46.764
Otros gastos de ventas		<u>558.356</u>	<u>609.481</u>
	US\$	<u>1.222.964</u>	<u>1.048.658</u>

19. Gastos Financieros

Un detalle de los financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses	US\$	99.956	166.236
Comisiones		<u>140.419</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>240.375</u>	<u>166.236</u>

20. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y a su Reglamento de Aplicación, las pérdidas de un ejercicio podrán trasladarse a los ejercicios futuros y amortizarse en un periodo máximo de cinco años a razón de una tasa que fluctúa entre el 20% y 25%, siempre que no exceda del 23% (24% en el 2011) de las utilidades tributables del año.

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.

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Para los ejercicios económicos 2012 y 2011 la Compañía adoptó la metodología antes descrita y reconoció un gasto por impuesto a la renta por US\$ 27.361 y US\$ 31.878, respectivamente.

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, 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 2012 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 Transferencia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2012 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los US\$ 3.000.000.

21. Partes Relacionadas

Un detalle de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar-comerciales (nota 11):		
Canela	US\$ 26.667	26.667
Lucía Banderas	<u>45.042</u>	<u>45.042</u>
	US\$ <u>71.709</u>	<u>71.709</u>
Préstamos:		
Julio Guerrero - accionista	US\$ 997.988	767.023
Lucía Banderas	<u>4.438</u>	<u>4.438</u>
	US\$ <u>1.002.426</u>	<u>771.461</u>

PARISCONCEPT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos de partes relacionadas no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Durante el año 2012 con el propósito de fortalecer patrimonialmente a la Compañía el accionista efectuó un aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 395.000.

22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (21 de agosto de 2013), 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.



Sra. Lucía Banderas
Gerente General



Sr. Armando Galarza
Contador General