

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "ITHACA DESIGN S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 02 de Agosto del 2004, ante el Notario Decimo Primero, Dr. Rubén Darío Espinosa, con la Resolución No. 2977, de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de octubre del 2004, bajo la especie de Empresa Sociedad Anónima y con la denominación de "ITHACA DESIGN S.A."

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 06 de octubre del 2004, vence el 06 de octubre del 2054.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...La compañía tendrá por objeto Comercialización de bienes muebles o enseres que sirven para la comodidad o adorno en las casas, incluyendo compras, ventas, consignaciones, importaciones y exportaciones de los mismos enseres"

El capital inicial, es de veinte y ocho mil dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, y el Gerente, la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de dos años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 22 de agosto del 2015.

B) ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa "ITHACA DESIGN S.A.", al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

Pérez Chiriboga Martha Alicia

GERENTE GENERAL

Giacometti Pinto Giancarlo

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AL 31 -12-2012 ITHACA DESIGN S.A..

Giancarlo Giacometti Pinto	27.600,00
Alejandro Giacometti Pérez	200,00
Francesco Giacometti Pérez	200,00
TOTAL	28.000,00

C. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

Los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y el control interno de la Empresa, es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina FINANTIME, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar clientes	37.951.33
Otras cuentas por cobrar	1.172.91
Crédito Tributario IVA	20.152.27
TOTAL	59.276.51

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente.

C.3.2 REALIZABLE

Inventario Materia Prima	36.797.09
Inventario en almacén	93.141.98
TOTAL	129.939.07

- Este grupo de cuentas son valores que se encuentra en el inventario mercadería para la venta.

C.3.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Maquinaria y Equipo	401.385.56
Depreciación acumulada	-27.303.10
TOTAL	374.082.46

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adopción de las normas NIIFs. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
---------------------	-----

PASIVO

C.3.5. PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar	23.353.18
Otras Cuentas por Pagar	37.356.69
Provisiones	25.942.00
TOTAL	86.651,87

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a las cuentas por pagar proveedores y impuesto a la renta por pagar del año y el 15% trabajadores.

C.3.6 PASIVOS LARGO PLAZO

Obligaciones Instituciones Financieras	448.483.66
TOTAL	448.483.66

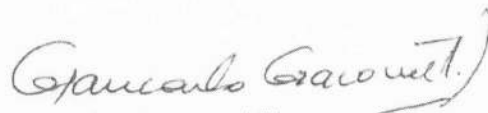
C.3.6. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	28.000.00
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	100.280.96
Utilidad no distribuida	162.51
Perdida del ejercicio	-100.280.96
TOTAL	28.162.51

Estos rubros representan las cuentas de propiedad, de los Accionistas de la Empresa "ITHACA DESIGN S.A.":

C.3.7. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una pérdida neta por el valor de 100.280.96 dólares



Giancarlo Giacometti Pinto
GERENTE GENERAL



Dra. Cecilia Arévalo
CONTADORA