

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
		(en miles de U.S. dólares)		
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	4.674,44	5.899,86	17.312,92
Cuentas y documentos por cobrar	5	604,79	226,11	1032,09
Otras cuentas por cobrar	6	4.717,95	5.367,66	27.310,56
Provisión cuentas incobrables y deterioro	7	(51,23)	-	-
Otros activos financieros				
Inventario	8	311.043,54	311.479,66	281.450,73
Servicios y otros pagos anticipados	9	-	2.916,67	610,96
Activos por impuestos corrientes	10	421,28	10.162,03	1.329,77
Otros activos corrientes				
Total activos corrientes		<u>321410,7724</u>	<u>336051,9878</u>	<u>329047,037</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>				
Propiedades, planta y equipo	11	19.952,43	22.721,17	26.214,27
Activos Financieros no corrientes				
Otros activos financieros				
Otros activos no corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>17,60</u>
Total activos no corrientes		<u>19952,43</u>	<u>22721,17</u>	<u>26231,87</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u>341363,2024</u>	 <u>358773,1578</u>	 <u>355278,91</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	12	48.041,34	104.875,72	161.794,07
Obligaciones con instituciones financieras				
Provisiones				
Otras obligaciones corrientes	13	19.554,62	13.256,39	17.856,47
Otros pasivos financieros				
Total pasivos corrientes		67.595,95	118.132,11	179.650,54

MEGA MODA CIA.LTDA.

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	176.960,52	174.249,57	117.802,77
Provisiones por beneficios a empleados				
Pasivo Diferido				
Otros Pasivos No corrientes				

Total pasivos no corrientes		176.960,52	174.249,57	117.802,77
-----------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

TOTAL PASIVOS		244.556,48	292.381,68	297.453,32
----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

PATRIMONIO:

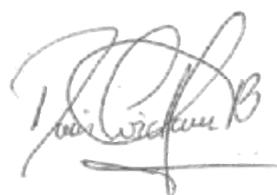
Capital social	15	20.000,00	20000,00	20000,00
Reservas			2.993,99	2.565,70
		4.514,75		
Resultados Acumulados				
		43.397,49	35.259,91	25.975,25
Resultados del Ejercicio				
		28.894,48	8.137,58	9.284,66

Total patrimonio		96.806,72	66.391,48	57.825,61
------------------	--	-----------	-----------	-----------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		341.363,20	358.773,16	355.278,92
----------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------



SR. GEORGES SIMONI
GERENTE GENERAL



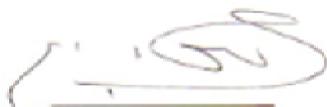
ING. DORIS CORDOVA
CONTADORA

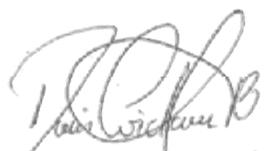
MEGA MODA CIA.LTDA.

MEGA MODA CIA.LTDA.

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	409.604,02	343.867,99	455.553,04
VENTAS DE BIENES	382.085,3	325.029,9	429.452,4
	5	6	1
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	14.034,00	15.133,00	14.692,00
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO			
REGALÍAS			
INGRESOS FINANCIEROS	2,00	0,00	0,00
DIVIDENDOS			
OTROS INGRESOS	13482,672	3705,0332	11408,635
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	252202,91	217516,57	278861,66
<u>GASTOS</u>	110836,45	113008,70	161256,55
GASTOS DE VENTA	47283,62	51321,36	59824,09
DEPRECIACIONES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6114,74	5646,64	8123,33
GASTOS ADMINISTRATIVOS	54829,75	53229,37	90716,99
GASTOS FINANCIEROS	2159,75	2580,27	2325,94
COMISIONES	2159,75	2580,27	2325,94
OTROS GASTOS	448,59	231,07	266,1953
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	46.564,66	13.342,72	15.434,83
<u>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u>	28894,48	8137,58	9284,66


SR. GEORGES SEMÓN
GERENTE GENERAL


ING. DORIS CORZO
CONTADORA

MEGA MODA CIA.LTDA.

**MEGA MODA
CIA.LTDA.
ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresado en dólares norteamericanos)
AJUSTES PROPUESTOS

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad / Pérdida Presente Ejercicio	TOTAL
Saldo inicial del año 2010	20.000,00	2.565,70	-	25.975,25	-	48.540,95
Movimientos realizados en el año	-	428,29	-	9.284,66	-	9.712,95
Utilidad / Pérdida Ejercicio 2011	-	-	-	-	8.137,58	8.137,58
Saldo al final del año 2011	20.000,00	2.993,99	-	35.259,91	8.137,58	66.391,48
Movimientos realizados en el año	-	1.520,76	-	8.137,58	(8.137,58)	1.520,76
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Utilidad Ejercicio 2012	-	-	-	-	28.894,48	28.894,48
Saldo al final del año 2012	20.000,00	4.514,75	-	43.397,49	28.894,48	96.806,72

Capital Social.- Al 31 de Diciembre de 2012 el capital pagado de MEGA MODA CIA.LTDA. está constituido por 20.000 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD\$ 1,00 (un dólar) cada una.

Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Pérdidas Acumuladas.- La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta en el Ecuador permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquél en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.


SR. GEORGES SERRANO
GERENTE GENERAL


CONTADORA

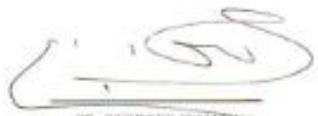
MEGA MODA CIA.LTDA.

MEGA MODA CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	344673,98	409225,34
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-403315,34	-396582,97
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Comisiones recibidas	0,00	0,00
Ganancia (pérdida) en cambio	0,00	0,00
Ganancia (pérdida) en cambio diferida realizada	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Otros ingresos (gastos), netos	0,00	0,00
Participación trabajadores	-2001,41	-6984,70
Impuesto a la renta corriente	-2775,44	-9164,72
Impuestos diferidos	0,00	0,00
Efectivo neto de (en) actividades de operación	-63418,22	-3507,05
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos	-2153,54	-3346,00
Anticipos y pagos anticipados	-2288,11	2916,67
Inversiones en compañías relacionadas, neto	0,00	0,00
Gastos preoperaciones	0,00	0,00
Comisión de riesgo cambiario	0,00	0,00
Pérdida en cambio diferida	0,00	0,00
Purchase of treasury stock, net of sale proceeds	0,00	0,00
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	-4441,65	-429,33
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (decremento) en oblig. por pagar a bancos	0,00	0,00
Incremento (decremento) en otras ctas. por pagar	0,00	0,00
Pago de deudas a largo plazo	56446,80	2710,95
Decremento (incremento) en inversiones a corto plazo	0,00	0,00
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	0,00	0,00
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	56446,80	2710,95
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	-11413,07	-1225,43
Saldo al inicio del año	17312,92	5899,85
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO	5899,85	4674,42

MEGA MODA CIA.LTDA.



SR. GEORGES SZWARC
GERENTE GENERAL



CONTADORA

MEGA MODA CIA.LTDA.

MEGA MODA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

MEGA MODA CIA.LTDA. es una compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en en Centro histórico de la Ciudad de Quito, en las calles García Moreno N3-34 u Sucre.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de prendas de vestir, telas y lanas, un pequeño porcentaje de sus ingresos es por el subarriendo de 2 locales comerciales y parqueaderos.

BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados financieros se han elaborado se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIFs para las Pymes). Están elaboradas en dólares norteamericanos que es la moneda vigente en el país a la fecha del reporte.

La elaboración de los estados financieros han exigido determinación y aplicación de políticas contables de acuerdo a las actividades y determinación por parte de la Gerencia General.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Entre las políticas más importantes del grupo están las siguientes:

Caja Chica y equivalentes del efectivo

MEGA MODA CIA.LTDA. al cierre del período si no se encontrare disponible algún rubro lo revelará en sus estados financieros detallando con un comentario la incidencia, en el caso de los bancos mensualmente se hará la conciliación tributaria pertinente para asegurar que los saldos presentados muestren realidad y sean estos correctos.

En lo que se refiere a cheques pos-fechaados se realizan arqueos para verificar el saldo de la cuenta contables CHEQUES POSFECHADOS.

En el caso que hubiere cheques protestados o devueltos la gerencia presentará comentarios sobre el proceso y gestión de cobranza de estos.

Créditos a Clientes

MEGA MODA CIA.LTDA.

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocerán inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, en MEGA MODA CIA.LTDA. las ventas son solamente al contado y de acuerdo a lo que autorice la GERENCIA GENERAL únicamente se otorgará crédito al cliente previo la entrega de un cheque por el valor de la factura, no hay otro tipo de crédito. Los cheques podrán tener un plazo de 30 días únicamente depende del monto la GERENCIA autorizará 45 días de plazo en la fecha del cheque.

Riesgo de crédito

La Compañía tiene establecidas la política antes indicada lo que hace que no haya mayor riesgo en créditos a clientes.

La autorización para otorgar créditos únicamente la da la GERENCIA GENERAL, y las pocas personas y empresas sujetas a crédito son clientes ya conocidos por su buen historial crediticio.

Propiedad planta y equipo

Un elemento de propiedad planta y equipo se reconocerá como un activo si, y solo si:

1. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo
2. El costo del elemento pueda medirse confiablemente
3. Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
4. Se esperan usar durante más de un período.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades es reconocida en resultados.

Para calcular la depreciación de los activos se utilizará el método de línea recta, descontado el valor residual del bien, considerando de forma particular la vida útil de cada activo.

ANTICIPO PROVEEDORES

Los anticipos entregados a proveedores de bienes o servicios serán liquidados una vez de que se haya terminado la prestación de servicios o la entrega del bien según como corresponda, estos anticipos serán valorados a su valor razonable o costo de la transacción, al pasar de un período a otro se hará una revisión minuciosa de los anticipos entregados y de ser necesario la GERENCIA GENERAL pondrá una nota explicativa de estos.

CUENTAS POR PAGAR

MEGA MODA CIA.LTDA.

Las cuentas por pagar a otros proveedores en general se mediarán al costo amortizado siempre y cuando la deuda sea a un proveedor particular y no a un relacionado. En el caso de presentarse obligaciones contraídas con un plazo mayor a un año con partes relacionadas la JUNTA DE ACCIONISTAS será quién autorice si se mide a Costo Amortizado o no, de ser autorizada la medición se lo hará con una tasa de interés vigente autorizada por el Banco Central de Ecuador.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a corto plazo reconocidos por MEGA MODA CIA.LTDA. son los establecidos por las leyes laborales vigentes a las fechas como:

Décimo tercer sueldo.

Décimo Cuarto sueldo.

Aporte patronal

Fondos de reserva

Participación en utilidades.

Mientras la GERENCIA GENERAL no considere necesario no se hará una provisión de desahucio y la provisión de jubilación patronal se la realizará en cuanto se considere el tiempo de trabajo de los empleados más antiguos.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

MEGA MODA CIA.LTDA.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

MEGA MODA CIA.LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

Participaciones no controladoras - Esta excepción no es aplicable para MEGA MODA CIA.LTDA.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

Esta excepción no es aplicable para MEGA MODA CIA.LTDA.

Uso del valor razonable como costo atribuido

Esta excepción no es aplicable para MEGA MODA CIA.LTDA.

Beneficios a los empleados- Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la

MEGA MODA CIA.LTDA.

porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de MEGA MODA CIA.LTDA.:

MEGA MODA CIA.LTDA.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	66391,48	57825,61
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo		
Reconocimiento de activos bajo arrendamiento financiero		
Medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta		
Eliminación de la amortización de la plusvalía		
Eliminación de activos intangibles		
Costo atribuido de inversiones en subsidiarias y Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta		
Medición al costo amortizado de préstamos bancarios		
Incremento en la obligación por beneficios definidos		
Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio		
Reconocimiento de impuestos diferidos		
<i>Corrección de errores de años anteriores</i>		
Ajuste provisión de cuentas incobrables		
Ajuste al valor neto de realización		
Deterioro de propiedades, planta y equipo y activos intangibles		
Subtotal		
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>66391,48</u>	<u>57825,61</u>

MEGA MODA CIA.LTDA.

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en miles de U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	43397,49
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al ingreso por intereses de cuentas por cobrar medidas al costo amortizado (1)	-
Ajuste al gasto depreciación de propiedades, planta y equipo (2)	-
Reconocimiento de gastos por intereses y depreciación de activos bajo arrendamiento financiero (3)	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta (4)	-
Eliminación de la amortización de la plusvalía (5)	-
Eliminación de la amortización de activos intangibles (6)	-
Eliminación del valor patrimonial proporcional de Ajuste al gasto por intereses de préstamos medidos al costo amortizado (1)	-
Reconocimiento de la ganancia en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta (8)	-
Incremento en el gasto por beneficios definidos (9) Reconocimiento de un gasto por indemnización por años de servicio (10)	-
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos (11)	-

MEGA MODA CIA.LTDA.

Ajuste provisión de cuentas incobrables	-
Ajuste al valor neto de realización	-
Deterioro de propiedades, planta y equipo y	-
activos intangibles	-
Subtotal	-
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>43397,49</u>

Al ser una empresa pequeña administrada por uno de sus accionistas la información se encuentra con valores razonables y no se ha registrado ningún ajuste por la adopción por primera vez a NIIFS.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes del efectivo pueden ser conciliados con las siguientes partidas en el Estado de Situación Financiera.

	DICIEMBRE 31,		ENERO 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja General	0,00	0,00	2.677,46
Banco Pichincha Cta.Cte. 32721901-04	5.905,58	384,60	1.130,72
Banco Internacional Cta. 020-060261-6	-1.231,14	5.515,26	13.504,74
<u>TOTAL:</u>	<u>4.674,44</u>	<u>5.899,86</u>	<u>17.312,92</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es como se detalla:

	DICIEMBRE 31,		ENERO 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	604,79	226,11	1.032,09
<u>TOTAL:</u>	<u>604,79</u>	<u>226,11</u>	<u>1.032,09</u>

MEGA MODA CIA.LTDA.

La antigüedad de las cuentas por cobrar que tiene la empresa se resume en:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
vencido 60-90 días	0,00	0,00	0,00
vencido +90 días	0,00	0,00	0,00
TOTAL:	0	0	0
ANTIGÜEDAD PROM EDIO POR DIAS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2012	2011
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	0,00	0,00
PROVISION DEL AÑO	51,23	0,00
CASTIGOS	0,00	
IMPORTE RECUPERADOS DURANTE EL AÑO		
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>51,23</u>	<u>0,00</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	DICIEMBRE 31,		ENERO 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cheques protestados	114,02	694,02	1.044,02
Cheques posfechados	4.166,07	4.673,64	25.892,76
Cheques devueltos	237,86	0,00	373,78
Préstamos empleados Mega Moda	200,00	0,00	0,00
TOTAL:	<u>4.717,95</u>	<u>5.367,66</u>	<u>27.310,56</u>

MEGA MODA CIA.LTDA.

7. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO

El valor provisionado para las cuentas de cobro dudoso se detalla de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Provision Cuentas Incobrables	51,23	0,00	0,00
TOTAL:	51,23	0,00	0,00

Los movimientos de la cuenta de incobrables están registradas como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	
SALDOS AL INICIO DEL AÑO		0,00	0,00	0,00
DEDUCCIONES EN LA CUENTA		0,00	0,00	0,00
VALORES RECUPERADOS DURANTE EL AÑO			0,00	0,00
PROVISIÓN ANUAL	51,23		0,00	0,00
SALDO DE LA CTA-	51,23	0,00	0,00	0,00

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Productos no producidos por la empresa	281.450,73	311.479,66	311.043,54
Productos en proceso	0,00	0,00	0,00
Materia prima	0,00	0,00	0,00
Importaciones en tránsito	0,00	0,00	0,00
Provisión para obsolescencia	0,00	0,00	0,00
Total	<u>281.450,73</u>	<u>311.479,66</u>	<u>311.043,54</u>

MEGA MODA CIA.LTDA.

MEGA MODA CIA.LTDA. solo comercializa artículos no producidos por la empresa.

9. OTROS ACTIVOS

En esta cuentas se registran los anticipos entregados a Proveedores, sin la entrega previa del documento que tributario que respalda la transacción.

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipos Servicios y Trabajos Contratados	0,00	100,00	100,00
Seguros Prepagados	0,00	2.816,67	510,96
TOTAL:	<u>0,00</u>	<u>2.916,67</u>	<u>610,96</u>

10. ACTIVOS POR IM PUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los valores de las cuentas de los impuestos corrientes como IVA y retenciones a favor que tiene la Compañía.

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
IVA Compras Bienes	0,00	188,64	0,60
IVA Credito Tributario	386,81	8.429,22	1.329,17
Iva Retenido	34,47	0,00	0,00
RENTA Credito Tributario	0,00	1.544,17	0,00
TOTAL:	<u>421,28</u>	<u>10.162,03</u>	<u>1.329,77</u>

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Detalla los activos de propiedad de la empresa MEGA MODA CIA.LTDA., los activos que la empresa posee son muebles y enceres y equipo electrónico y software, activos que están siendo depreciados en línea recta.

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>

MEGA MODA CIA.LTDA.

Equipo Oficina	771,66	771,66	771,66
Instalaciones, Adecuaciones	17.494,73	17.494,73	17.494,73
Muebles y Enseres	34.442,91	31.096,91	31.096,91
Vehículos	2.000,00	2.000,00	2.000,00
Equipo electrónico y software	17.651,36	17.651,36	15.497,82
Dep.Acum. Eq. Oficina	-468,35	-391,67	-314,99
Dep.Acum. Instalaciones	-12.100,37	-10.350,89	-8.601,61
Dep.Acum. Muebles y Enseres	-21.424,90	-18.093,90	-14.984,22
Dep.Acum. Vehiculos	-1.999,51	-1.932,81	-1.532,85
Dep.Acum. Equipo electrónico y Software	-16.415,10	-15.524,22	-15.213,18
<u>TOTAL:</u>	<u>19.952,43</u>	<u>22.721,17</u>	<u>26.214,27</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o valuación</u>	MUEBLES Y ENCERES	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHÍCULO	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2010	31.096,91	771,66	15.497,82	2.000,00	17.494,73	66861,12
Adquisiciones	-	-	2.153,54	-	-	2153,54
Baja	-	-	-	-	-	0,00
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2011	31096,91	771,66	17651,36	2000,00	17494,73	69014,66
Adquisiciones	3346,00					3346,00
Ventas						0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>34442,91</u>	<u>771,66</u>	<u>17651,36</u>	<u>2000,00</u>	<u>17494,73</u>	<u>72360,66</u>

MUEBLES Y ENCERES	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHÍCULO	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	TOTAL
-------------------------	--------------------------	---------------------------	----------	------------------------------------	-------

MEGA MODA CIA.LTDA.

DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO

Saldos al 31 de diciembre del 2010	(14984,22)	(314,99)	(15213,18)	(1532,85)	(8601,61)	(40646,85)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	0,00
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	0,00
Gasto por depreciación	(3109,68)	(76,68)	(311,04)	(399,96)	(1749,28)	(5646,64)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(18093,90)	(391,67)	(15524,22)	(1932,81)	(10350,89)	(46293,49)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	0,00
Gasto por depreciación	(3331,00)	(76,68)	(890,88)	(66,70)	(1749,48)	(6114,74)
						0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(21424,90)	(468,35)	(16415,10)	(1999,51)	(12100,37)	(52408,23)

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores Servicios	-24.954,68	-28.495,11	-111.317,01
Proveedores Bienes	-23.086,66	-76.380,60	-50.477,06
TOTAL:	-48.041,34	-104.875,72	-161.794,07

La política de pago a Proveedores es 30 y 45 días, en algunos casos y de acuerdo al monto del descuento acordado con el proveedor se procede al pago inmediato para acogerse al descuento por pronto pago.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Por beneficios a empleados	-8.693,86	-5.580,62	-3.099,58
Seguridad Social	-981,48	-765,53	-6.079,19

MEGA MODA CIA.LTDA.

Impuestos	-9.879,28	-6.910,24	-8.677,70
TOTAL:	-19.554,62	-13.256,39	-17.856,47

13.1 IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>			
IVA Compras Bienes	0,00	188,64	0,60
IVA Credito Tributario	386,81	8.429,22	1.329,17
Iva Retenido	34,47	0,00	0,00
RENTA Credito Tributario	0,00	1.544,17	0,00
TOTAL:	421,28	10.162,03	1.329,77
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>			
IMPUESTO A LA RENTAS POR PAGAR	(4.163,21)	(579,61)	(1.492,46)
IVA POR PAGAR			
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	(3.287,55)	(3.293,73)	(2.890,58)
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	(2.428,52)	(3.036,90)	(4.294,66)
TOTAL:	(9.879,28)	(6.910,24)	(8.677,70)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46.564,66	13.342,72
15% EMPLEADOS	6.984,70	2.001,41
SALDO	39.579,96	11.341,31
AMORTIZACION PERDIDAS	0,00	0,00

MEGA MODA CIA.LTDA.

BASE IMPONIBLE	39.579,96	11.341,31
GASTOS NO DEDUCIBLES	449,73	223,03
BASE IMPONIBLE	40.029,69	11.564,34
IMPUESTO RENTA CAUSADO (1)	9.206,83	2.775,44
ANTICIPOS	2.700,12	3.415,32
RETENCIONES	757,22	904,29
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	1.544,17	
TOTAL IMPUESTO PAGADO	<u>4.205,32</u>	
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO		<u>1.544,17</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% en el año 2012 y un 24% para el año 2011.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

De acuerdo al **Código Orgánico de la Producción que** con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

14. CUENTAS POR PAGAR A DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle es como se muestra :

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Préstamos por pagar a accionistas	176.960,52	174.249,57	117.802,77
<u>TOTAL:</u>	<u>176.960,52</u>	<u>174.249,57</u>	<u>117.802,77</u>

15. PATRIMONIO

MEGA MODA CIA.LTDA.

Un resumen del capital social al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR	NUMERO DE ACCIONES	%
Semaan Ghazal Georges Fouad	19990	19990	-	19990	99,95%
Semaan Ghazal Joseph Fouad	10	10	-	10	0,05%
TOTAL:	20000	20000	-	20000	100%

En el que cada participación tiene el valor nominal de 1 dólar, las cuales otorgan 1 voto por participación y un derecho de los dividendos.

En el año 2012 hay una cesión de participaciones en las que uno de los accionistas otorga al otro sus acciones constituyéndose en accionista mayoritario el Sr. Georges Semaan con un porcentaje de participaciones de 99,95% dentro de la compañía.

El registro contable es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Semaan Ghazal Georges Fouad	19.990,00	10.000,00	10.000,00
Semaan Ghazal Joseph Fouad	10,00	10.000,00	10.000,00
TOTAL:	20.000,00	20.000,00	20.000,00

RESERVAS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	4.514,75	2.993,99	2.565,70
TOTAL:	4.514,75	2.993,99	2.565,70

MEGA MODA CIA.LTDA.

RESULTADOS ACUMULADOS.- Al no haber ajustes por adopción por primera vez de las NIIFs, los resultados acumulados se conservan como los registros bajo NEC.

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidades Ejercicios Anteriores	50.611,27	42.473,69	33.189,03
Perdidas Ejercicios Anteriores	-7.213,78	-7.213,78	-7.213,78
utilidad del periodo	28.894,48	8.137,58	9.284,66
TOTAL:	72.291,97	43.397,49	35.259,91

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIOD QUE SE INFORMA

No hay ningún hecho relevante ocurrido que se debe informar

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y junta como lo respalda el acta correspondiente.



SR. GEORGES SEMÁN
GERENTE GENERAL



ING. DORISCORDOVA
CONTADORA