1. DATOS Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

FASHIONCENTER S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 20 de septiembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre de 2007; FASHIONCENTER S.A. se constituye como una compañía anónima y sus estados financieros corresponden a una compañía individual, su actividad principal constituye la compra, venta, distribución de productos textiles en general al por mayor y menor. Para ello realizará las actividades de la compra, venta, distribución de productos textiles en general al por mayor y menor.

2. DECLARATORIA DE CUMPLIMIENTO

Los estados Financieros del año 2012 de la compañía FASHIONCENTER S.A., se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad cumpliendo así con lo dispuesto por la superintendencia de compañías.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, caja chica, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios; en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales
Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura y el plazo para su pago será determinado por la gerencia.
Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de activo es superior a su importe recuperable. El porcentaje de provisión de cuentas incobrables será determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el cálculo del interés implícito se tomará como referencia la tasa activa del Banco Central de Ecuador a la fecha de estudio.
Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas como lo exige la norma.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

3.3. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Un elemento de las propiedades, planta y equipo será reconocido como activo cuando:
Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del activo para la entidad puede ser valorado con fiabilidad.

Medición inicial. Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; sin superar el máximo porcentaje legal, determinado por la LRTI.

En el caso del terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

3.4. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes

3.5. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige 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.

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.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

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 reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.6. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes 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. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.8. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.9. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.10. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones: Actividades Operativas, de Inversión y de Financiación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.11. Estados Financieros

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en Ecuador (NIIF´s para Pymes).

Los estados financieros se presentaran de forma comparativa una vez al año.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El valor de efectivo y sus equivalentes está compuesto por Caja, Caja Chica y Bancos y asciende a los siguientes valores:

DETALLE	VALOR
Total Efectivo y sus equivalentes	**19.267,78**

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por venta de servicios de alquiler de oficinas y otros, realizadas en el curso normal de la operación.
Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor, reconociendo el interés implícito respectivo. El crédito otorgado a los clientes es aprobado por la Gerencia dependiendo el cliente.

Los documentos y cuentas por Cobrar no relacionados, están compuesto por los deudores relacionados con los ingresos que percibe la compañía en sus operaciones ordinarias y otros similares:

DETALLE	Valor Inicio del Periodo	(-)Pagos Realizados	(+)Creditos Otorgados	Saldo Final	Fecha de Credito	Fecha de Vencimiento
MINISTERIO	0,00	0,00	219.547,98	219.547,98	20/12/2012	20/12/2013
TOTAL	0,00	0,00	219.547,98	219.547,98		

6. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de Diciembre se realizó el asiento contable del Impuesto a la Renta del 2012 a pagar, cruzando el Crédito Tributario del Impuesto a la Renta del saldo del 2011 y cerrar las cuentas de Retenciones del Impuesto a la Renta del 2012, dejando reflejado el 31 de diciembre del 2012 el saldo real a pagar de 1634.16

CRUCE DE IMPUESTO A LA RENTA	2012		
DETALLE	(+) ASIENTO REALIZADOS	(-)ASIENTOS REALIZADOS	SALDO FINAL 31-12-12
Impuesto a la Renta Causado	14.696,39		1.634,16
Ant. Determinado al ejercicio fiscal		3.724,05	
Saldo pendiente de pago	1.449,51		
Retenciones en la fuente		10.126,17	
Credito Años anteriores		661,52	
Credito Tributario De IVA	82.576,22		82.576,22

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Y al 31 de Diciembre del 2012 se registra la depreciación de propiedad, planta y equipo por el valor de $ 17.732,03; y el Detlle de activos fijos es el siguiente:

1020108 Equipo de Computacion

	Costo			DEPRECIACION ACUMULADA			
Detalle	Costo historico	Movimiento del año	Final del Periodo	Inicio del Periodo	Año 2012	Final del Periodo	Valor en libros
Computador 1	655,00	-	655,00	655,00	-	655,00	-
TOTAL	**655,00**	**-**	**655,00**	**655,00**	**-**	**655,00**	**-**

1020106 Maquinaria y Equipo

	Costo			DEPRECIACION ACUMULADA			
Detalle	Costo historico	Movimiento del año	Final del Periodo	Inicio del Periodo	Año 2012	Final del Periodo	Valor en libros
Maquinaria 1	5.268,91	-	5.268,91	1.057,71	526,89	1.584,60	3.684,31
TOTAL	**5.268,91**	**-**	**5.268,91**	**1.057,71**	**526,89**	**1.584,60**	**3.684,31**

1020109 Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil

	Costo			DEPRECIACION ACUMULADA			
Detalle	Costo historico	Movimiento del año	Final del Periodo	Inicio del Periodo	Año 2012	Final del Periodo	Valor en libros
Vehiculo 1	17.500,00	-	17.500,00	11.990,44	3.500,00	15.490,44	2.009,56
TOTAL	**17.500,00**	**-**	**17.500,00**	**11.990,44**	**3.500,00**	**15.490,44**	**2.009,56**

8. Otros activos corrientes

Reflejamos al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la Cuenta de Otros Activos Corrientes.

DETALLE	Valor Inicio del Periodo	(-)Pagos Realizados	(+)Creditos Otorgados	Saldo Final
Varios	9.324,92	0,00	0,00	9.324,92
TOTAL	9.324,92	0,00	0,00	9.324,92

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES: Servicios y Proveedores

El Valor que se registra son los montos que se adeuda a los Proveedores de bienes y Servicios que prestan a la compañía, por un monto de $ 55.564,93

DETALLE	Valor Inicio del Periodo	(-)Pagos Realizados	(+)Creditos Otorgados	Saldo Final
Proveedores Varios	0,00	0,00	55.564,93	55.564,93
TOTAL	0,00	0,00	55.564,93	55.564,93

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO.

Al 31 de diciembre del 2011 se dejo reflejado la obligación por pagar por concepto del 15% de Participación a Trabajadores del año 2011 por $ 711,36, los cuales fueron pagados al personal en el mes de abril del 2012 y la presentación respectiva al Ministerio de Relaciones Laborales. Y para el año 2012 el 31 de diciembre se registra el Gasto de la Participación Trabajadores por el monto de $ 10.172,18 y en abril del 2013 se procederá a su pago.

Detalle	Valor Inicio del Periodo 31-12-11	(-) Pagos Realizados	(+) Obligaciones Adquiridas	Saldo Final 31-12-12
Gto 15% Utilidades 2011	711,36	711,36		-
Gto 15% Utilidades 2012			10.172,18	10.172,18
TOTAL	**711,36**	**711,36**	**10.172,18**	**10.172,18**

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 se refleja el saldo de $ 211.935,16 que corresponde a la deuda pendiente de pago al los prestamos del socio de la empresa

DETALLE	Valor Inicio del Periodo	(-)Pagos Realizados	(+)Creditos Otorgados	Saldo Final
Prestamos Socios	0,00	0,00	211.935,16	211.935,16
TOTAL	0,00	0,00	211.935,16	211.935,16

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por USD 800,00 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada una, el que se encuentra pagado totalmente.

Accionista	Representante o si mismo	Numero de acciones
Cuesta Izurieta Jorge Washington	Cuesta Izurieta Jorge Washington	796
Cuesta Izurieta Teresa Lucila	Cuesta Izurieta Teresa Lucila	4
TOTAL		800

13. INGRESOS: VENTA DE BIENES

Desde el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2012, se registraron los siguientes ingresos por venta de bienes.

Detalle	Valor Inicio del Periodo 01-02-12	(-) Ajustes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-12
Venta de bienes	-	-	639.425,49	639.425,49
TOTAL	**-**	**-**	**639.425,49**	**639.425,49**

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS: SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 se registra en la contabilidad un total de $ 14.086,67 por concepto de sueldos del personal de la compañía.

Gastos Adminitrativos : Sueldos, salarios y demás remuneraciones

Detalle	Valor Inicio del Periodo 01-02-12	(-) Ajustes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-12
Sueldos	-	-	14.086,67	14.086,67
TOTAL	**-**	**-**	**14.086,67**	**14.086,67**

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS: APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido Fondos de Reserva)

Del periodo contable del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 se registra en la contabilidad un total de $ 2.246,12 por concepto de 12.15% aporte patronal y de Fondos de Reserva de los empleados que tienen derecho a este beneficio.

Gastos Adminitrativos : Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)

Detalle	Valor Inicio del Periodo 01-02-12	(-) Ajustes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-12
Gastos IESS	-	-	2.246,12	2.246,12
TOTAL	**-**	**-**	**2.246,12**	**2.246,12**

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS: BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES

Del periodo contable del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 se registra en la contabilidad un total de $ 1.711,52 en concepto de Decimos, vacaciones, bonificaciones, Indemnizaciones, uniformes, otros.

Gastos Adminitrativos : Beneficios sociales e indemnizaciones

Detalle	Valor Inicio del Periodo 01-02-12	(-) Ajustes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-12
Beneficios Sociales	-	-	1.711,52	1.711,52
TOTAL	**-**	**-**	**1.711,52**	**1.711,52**

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS: OTROS GASTOS

Del periodo contable del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 se registra en la contabilidad el valor de $ 549.539,77 por varios gastos efectuados en la administración del edificio.

Gastos Adminitrativos : Otros Gastos

Detalle	Valor Inicio del Periodo 01-02-12	(-) Ajustes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-12
Suministros y Materiales	-	-	473.858,18	473.858,18
Pagos por Otros servicios	-	-	1.015,68	1.015,68
Pagos por Otros Bienes	-	-	74.665,91	74.665,91
TOTAL	-	-	**549.539,77**	**549.539,77**

JORGE CUESTA I
Gerente

PAUL RODRIGUEZ
Contador General