

MODEIBERICA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares Americanos)**

NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación, venta, comercialización y distribución de todo tipo de ropa formal, deportiva y de etiqueta, para hombres, mujeres y niños; además de calzado, cinturones y toda prenda e implemento de uso personal.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los siguientes son los principales criterios contables aplicados por la compañía en la elaboración y presentación de los Estados Financieros que se ajustan a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.

Los Estados Financieros de Modeiberica Cia. Ltda. han sido preparados sobre las bases del Costo Histórico, el mismo que está basado generalmente en el Valor Razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los Activos.

No obstante podrían efectuarse ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados Activos, Pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los mismos están expresados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

e. Inventarios

Inventario para la Venta: la valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al cierre del período 2012 y 2011 el Costo de estas existencias no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en Tránsito: al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

f. Propiedades, Planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Método de Depreciación: El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Vidas Útiles: A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Maquinarias y equipos	10 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

g. Beneficios Sociales

La Compañía registra una provisión para cubrir los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una firma independiente.

h. Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

i. Determinación de Resultados

Todos los Ingresos, Gastos y Costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

j. Estado de Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

k. Impuesto a la Renta

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponible o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de los saldos que la compañía mantiene en cuentas corrientes y que presentan una disponibilidad inmediata, libres de embargos y debidamente conciliados, se presentan a continuación:

	2012	2011
	En US Dólares	
CAJA		
Caja Efectivo y Cheques	8,152.03	15,807.70
Caja Chica	840.00	800.00
BANCOS		
Produbanco Cta. Cte. 02005160223	92,179.54	10,472.59
Banco Pichincha Cta. Cte. 339678504	48,852.97	430,120.79
Banco Pichincha Panamá Ahorros 1009901462	7,863.98	2,743.31
Total	157,888.52	459,944.39

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2012	2011
	En US Dólares	
Cientes Tiendas	2,821.67	-
Tarjetas de Crédito	28,102.03	31,118.25
Cheques Devueltos	552.50	-
	<u>31,476.20</u>	<u>31,118.25</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(879.17)	(875.59)
Total	<u>30,597.03</u>	<u>30,242.66</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta se muestra a continuación:

	2012	2011
	En US Dólares	
Otras Cuentas por Cobrar	45,495.78	3,565.97
Total	<u>45,495.78</u>	<u>3,565.97</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Corresponde a las siguientes existencias:

	2012	2011
	En US Dólares	
Inventario Arteixo Condado	12,913.27	28,759.82
Inventario Hugo Boss Jardín	231,162.39	76,204.58
Inventario Hugo Boss San Marino	152,680.65	60,053.11
Inventario Bodega Calderón	79,780.05	34,256.14
	<u>476,536.36</u>	<u>199,273.65</u>
Importaciones en Tránsito	20,113.92	-
Total	<u>496,650.28</u>	<u>199,273.65</u>

Para determinar el Costo de las Existencias, la Compañía aplica lo señalado en la Nota No. 2 literal e. Estas valoraciones no exceden los precios de mercado.

NOTA 7 – PAGOS ANTICIPADOS

El detalle se presenta a continuación:

	2012	2011
	En US Dólares	
Seguros Prepagados	680.63	1,008.06
Anticipo a Proveedores	453,008.60	-
Crédito Tributario IVA	24,367.22	15,796.88
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	33,165.98	59,494.13
Total	511,222.43	76,299.07

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal f, los activos fijos se presentan al costo menos la correspondiente depreciación.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Total
Saldo al 01-01-11	18,808.42	6,948.84	1,958.00	6,417.14	34,132.40
Adquisiciones	375.00	204.90	423.00	2,693.54	3,696.44
Bajas	-	-	-	-1,583.00	-1,583.00
Saldo al 31-12-11	19,183.42	7,153.74	2,381.00	7,527.68	36,245.84
Adquisiciones	0.00	1,749.60	641.00	873.00	3,263.60
Ventas	-	-	-423.00	-	-423.00
Bajas	-	-	-	-2,258.74	-2,258.74
Saldo al 31-12-12	19,183.42	8,903.34	2,599.00	6,141.94	36,827.70

Depreciación	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Total
Saldo al 01-01-11	-1,630.41	-1,547.76	-208.88	-2,666.14	-6,053.19
Adiciones	-1,899.66	-694.92	-199.37	-2,515.21	-5,309.16
Disminuciones	-	-	-	1,583.00	1,583.00
Saldo al 31-12-11	-3,530.07	-2,242.68	-408.25	-3,598.35	-9,779.35
Adiciones	-1,918.44	-772.63	-224.84	-2,231.90	-5,147.81
Disminuciones	-	-	7.07	2,258.74	2,265.81
Saldo al 31-12-12	-5,448.51	-3,015.31	-626.02	-3,571.51	-12,661.35

Propiedad, planta y equipo neto 31-12-11 26,466.49

Propiedad, planta y equipo neto 31-12-12 24,166.35

NOTA 9 – ACTIVOS AMORTIZABLES

Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Amortizables que respaldan el movimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

El detalle resumido se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	En US Dólares	
Activos Intangibles - Software	3,438.00	3,438.00
Adecuaciones Locales	235,751.97	-
	<u>239,189.97</u>	<u>3,438.00</u>
(-) Amortización Acumulada	- 35,326.29	- 1,663.01
Total	<u><u>203,863.68</u></u>	<u><u>1,774.99</u></u>

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Se conforma de la siguiente manera:

	2012	2011
	En US Dólares	
Proveedores Nacionales	23,678.51	5,990.34
Proveedores del Exterior	17,426.01	6,572.17
Total	41,104.52	12,562.51

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras de la compañía es el siguiente:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
	En US Dólares	
2011		
Préstamo Banco Pichincha	85,089.26	173,031.53
Total	85,089.26	173,031.53
2012		
Préstamo Banco Pichincha	66,362.19	32,789.86
Préstamo Diners Club	111,525.52	163,474.48
Total	177,887.71	196,264.34

NOTA 12– OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las siguientes obligaciones:

	2012	2011
	En US Dólares	
Obligaciones con la Administración Tributaria	8,947.13	46,222.12
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	69,986.04	71,092.11
Obligaciones con el IESS	2,974.59	2,508.15
Obligaciones con Empleados	17,913.72	18,301.21
Participación Laboral	51,322.67	48,235.82
Cuentas por Pagar Relacionadas	13,427.87	56,026.20
Anticipos de Clientes	445.22	6,467.93
Otros Pasivos Corrientes	1,823.13	1,753.03
Total	166,840.37	250,606.57

NOTA 13 – OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2012	2011
	En US Dólares	
Provisiones por Beneficios a Empleados	6,738.50	2,913.00
Ingresos Diferidos	386,896.00	-
Total	393,634.50	2,913.00

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El Capital Social Autorizado de la compañía, está constituido por 100 participaciones de valor nominal unitario de USD \$ 50.00 cada una.

El paquete accionario está conformado de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	Capital USD
Abisaab Neme Kabalan Bahij	50	5,000.00
Southinvesting LLC	50	5,000.00
Total	100	10,000.00

NOTA 15 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que está como mínimo alcance el 20% del Capital Social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para ser capitalizada en su totalidad.

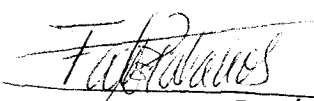
El saldo de Reserva Legal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de USD \$ 2,500.00

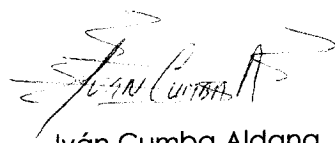
NOTA 16 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no presenta compromisos ni contingencias que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se han presentado eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.


Francisco Palacios Zumárraga
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Cumba Aldana
CONTADOR GENERAL