

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

MACROMODA S.A

RUC de la entidad:

1792159105001

Domicilio de la entidad

Provincia: Pichincha Cantón: Quito Parroquia: El Batan Calle: Naciones Unidas Edificio: CC Quicentro Shopping Oficina: Local 44.

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

Fecha de constitución

28 de octubre de 2011

País de incorporación

Ecuador

Actividad económica principal

Venta al por mayor y menor de calzado, prendas de vestir y accesorios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las principales políticas contables seguidas por la compañía en la elaboración de los estados financieros, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

2.1. Periodo contable.

Las operaciones económicas, así como los efectos de ellas derivados, se contabilizan de forma tal que se correspondan con el período económico en que ocurren, para que las informaciones contables muestren con claridad el período a que éstas corresponden y pueda determinarse el resultado de cada ejercicio económico.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los ingresos, gastos e impuestos deben registrarse en el período económico en que ocurren.

Los ingresos, gastos e impuestos de períodos anteriores no registrados en su oportunidad deben contabilizarse en cuentas independientes, cuando se detecten, a las de las correspondientes al período económico en que se detecten.

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 30 de mayo de 2013.

Las normas internacionales aplicadas son:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

NIC Nro	TITULO
2	Inventarios
16	Propiedad planta y equipo
36	Deterioro del valor de los activos
37	Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes
18	Ingresos de actividades ordinarias
21	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera
1	Presentacion de estados financieros
7	Estado de flujo de efectivo

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera. Las partidas incluidas en las presentes cuentas anuales de la compañía se valoran utilizando el dólar como su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Las Cuentas anuales consolidadas se presentan en dólares, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía. Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre de cada ejercicio los saldos de las cuentas a cobrar y a pagar en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La compañía clasifica en el epígrafe de efectivo y equivalentes al efectivo aquellos activos financieros líquidos, como por ejemplo el dinero líquido en caja o bancos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en una cantidad conocida de efectivo en un plazo inferior a 3 meses y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo.

2.7. Inventarios.

Los inventarios son adquiridos para la venta, se valoran por el costo promedio. Incluye los costes de nacionalización y de logística.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución, Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado nuestros productos en inventario, entre partes interesadas en condiciones de independencia mutua.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducirán en la determinación del precio de adquisición.

2.8. Propiedades, planta y equipo

Los elementos del coste de propiedades, planta y equipo adquiridos se valoran inicialmente por su coste de adquisición, que incluye los costos de nacionalización y de logística,

La compañía aplica el método del coste para el registro de los elementos de propiedades, planta y equipo; posteriormente, esta partida se refleja por su coste de adquisición, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida de valor acumulada.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de los mismos.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la Cuenta de resultados del ejercicio.

Amortización: Los elementos de propiedades, planta y equipo, se amortiza siguiendo el método lineal, mediante la distribución del coste de adquisición de los activos corregido por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Mobiliario y enseres 10 años
Maquinaria y equipo 10 años
Equipo de cómputo 3 años

2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.

Para revisar sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la compañía compara periódicamente el valor en libros de los mismos con su valor recuperable en la fecha de cierre del balance, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido.

Si el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en la línea "Otros gastos" de la Cuenta de resultados.

La base de amortización será el importe neto de los activos, entendiendo como tal su coste bruto menos cualquier pérdida de valor acumulada. Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Esta reversión se registra en la línea "Otros ingresos" de la Cuenta de resultados.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costes de transacción incurridos. Dado que la compañía no tiene pasivos financieros mantenidos para su negociación, con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros son valorados a coste amortizado. Cualquier diferencia entre el importe recibido como financiación (neto de costes de transacción) y el valor de reembolso, es reconocida en la Cuenta de resultados a lo largo de la vida del instrumento financiero de deuda, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros no corrientes en los casos en que la compañía tenga un derecho contractual incondicional para la cancelación del pasivo más allá de los doce meses a partir de la fecha del balance. En otro caso, se clasifican como corrientes.

Los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

Los pasivos en moneda extranjera se registran en la moneda extranjera y se convierten a la moneda funcional, aplicando el tipo de cambio oficial de cierre del ejercicio.

2.11. Provisiones.

Las provisiones reconocen las obligaciones presentes, ya sea legal o implícita, como resultado de

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

sucesos pasados; dado que es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Las posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos, son catalogadas como provisiones contingentes.

2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

La compañía registran, en la Cuenta de resultados del ejercicio, el importe devengado del Impuesto que grava la renta de las sociedades, para cuyo cálculo se toman en consideración las diferencias existentes entre el devengo contable y el devengo fiscal de las transacciones y otros sucesos del ejercicio corriente, que hayan sido objeto de reconocimiento en los estados financieros, dando origen así a las diferencias temporarias y el correspondiente reconocimiento de determinados activos y pasivos por impuestos diferidos que aparecen en el Balance de situación.

Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera que sean recuperadas o liquidadas. Son diferencias temporarias:

- Aquellas diferencias temporales que se dan entre el resultado contable y el resultado fiscal que se originan en un ejercicio y revierten en otro u otros posteriores.
- Las que surgen como consecuencia de un hecho que no afecta al resultado, pero que hace que el valor contable de un activo o pasivo difiera de su base fiscal.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias solo se reconocen en el caso de que la reversión se produzca en un plazo cercano y se considere probable que la compañía vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y además no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta al resultado del ejercicio. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

El gasto devengado del Impuesto sobre la renta incluye tanto el gasto por el impuesto diferido como el gasto por el impuesto corriente entendido éste como la cantidad a pagar (o recuperar) relativa al resultado fiscal del ejercicio.

2.13. Capital social y distribución de dividendos.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos al final de cada periodo y con la debida aprobación de los estados financieros son distribuidos entre los accionistas.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos procedentes de las ventas de bienes se registran en el momento en que los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad han sido transferidos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

2.15. Costos de venta de productos.

Corresponde al valor promedio de los productos efectivamente vendidos, se valorizan por el costo promedio de adquisición, incluye los costos de adquisición, nacionalización y de logística.

2.16. Gastos de administración y ventas.

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

Los gastos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

Las transacciones entre empresas de la compañía se realizan de acuerdo con las condiciones de

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

mercado.

2.17. Estado de Flujo de efectivo.

La compañía por medio del estado de flujo de efectivo informa acerca de los flujos de efectivo de las actividades de explotación usando el Método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

2.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

La compañía no revela ningún cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el periodo corriente, o que se espere vaya a producirlos en periodos futuros.

2.19. Reclasificaciones.

Compensación de saldos y transacciones. Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en la Cuenta de resultados.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de la operación de comercialización, la empresa cuenta con un sistema de control interno.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, tiendas e inventarios.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo.

3.1. Factores de riesgo.

Las actividades de la compañía se exponen al mismo a diversos riesgos financieros:

Riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio),

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 financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Contraloría con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas. La gerencia proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos financieros derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo por el área de contraloría realizando seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que la compañía no incumpla los límites ni los indicadores establecidos por la financiación.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Estas predicciones tienen en cuenta los planes de financiación de deuda de la compañía, el cumplimiento de ratios, el cumplimiento con los objetivos internos y, en caso de ser de aplicación, los requisitos regulatorios o legales externos – por ejemplo, restricciones de divisa.

El exceso de efectivo mantenido por encima del saldo exigido a efectos de la gestión del capital circulante se traspasa al Departamento de Tesorería de la compañía, que invierte dichos excedentes en cuentas corrientes remuneradas a un interés, depósitos a plazo, depósitos del mercado monetario y títulos negociables, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura suficiente determinada por las predicciones anteriormente mencionadas.

3.3. Riesgo de pérdida de inventario.

La compañía al exponer su inventario al público en general está expuesto el riesgo de pérdida de unidades y su deterioro, la dirección ha establecido los procedimientos y las políticas que permitan ejecutar las mejores prácticas en el desarrollo de la operación logística y custodia del producto en tienda.

El área de control interno vela por que los procedimientos se ejecuten de manera eficiente adicional se realizan conteos de inventario físicos en pro de detectar la efectividad de la gestión, adicional se establecen los recursos necesario de monitoreo, custodia y vigilancia en tienda.

3.4. Riesgo de tipo de cambio.

La compañía opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, especialmente el Euro.

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La dirección ha establecido la política de exigir que se gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio con el Departamento de Tesorería. Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, las entidades de la compañía usan contratos a plazo, negociados con el Departamento de Tesorería. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras o los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

El riesgo de tipo de interés de la compañía surge de la Obligaciones con Instituciones Financieras. Los préstamos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política de la compañía es mantener el 100% de su financiación en instrumentos a tipo fijo.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La compañía analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica. Se simulan varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación y de cobertura. Basándose en esos escenarios, el Grupo calcula el impacto en el resultado para un cambio determinado en el tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza el mismo cambio en el tipo de interés

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Compañía efectúa periódicamente la valorización de parte significativa de sus propiedades, planta y equipo, de acuerdo a estudios técnicos, de igual manera, de acuerdo al tiempo estimado en el cual se espera que los activos generen beneficio, se establecen la respectiva vida útil, para el cálculo de depreciación, bajo la modalidad de línea recta.

4.2. Otras estimaciones.

De acuerdo a los compromisos contractuales y al otorgamiento de crédito financiero, se hacen las respectivas estimaciones del pago de regalías e intereses por pagar, calculados al cierre del periodo. Aplicando el porcentaje fijo para la liquidación de regalías sobre las ventas y la tasa de interés pactada con el sector financiero sobre los saldos de lo adeudado al cierre del periodo.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, dotando la oportuna provisión en función de las ventas, dada su experiencia en el sector en la que opera, cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma, en los estados financieros se determina como "Provisión para saldos"

La compañía realiza una evaluación del riesgo por pérdida del inventario, dotando la oportuna provisión en función de las ventas, dada su experiencia en el sector que opera. Cuando exista clara evidencia en los conteos físicos del faltante, se procede al uso de la provisión o su reversión ante la falta de evidencia, en los estados financieros se determina como "Provisión conteo físico"

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Pichincha	1.319.057,60	5.467,70
Diners Club del Ecuador	168.654,94	-
Visa	166.763,99	-
Banco Guayaquil	165.941,14	-
Mastercad	61.773,02	-
Banco Internacional	48.321,82	-
Otros	10.456,78	-
American Express	2.515,77	-
Banco Produbanco	(19.566,39)	-
TOTAL	1.923.918,67	5.467,70

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
CxC Tarjeta American Express Quicentro	32.591,97	-
Accionistas	-	1000,00
Otras Cuentas por Cobrar	-	6278,90
TOTAL	32.591,97	7278,90

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Veermoda S.A.	136.001,17	-
Quimoda S.A.	114.051,79	-
Hispamoda S.A.	691.858,74	-
Equifashion S.A.	19.131,71	-
TOTAL	961.043,41	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN – COMPRADO A TERCEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Productos textiles, calzado y accesorios	2.035.267,42	-
(-) Provisión para saldos y conteo físico	(674.160,58)	-
	1.361.106,84	-

9. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo Proveedores	188.102,47	-
Otros	2.731,38	-
TOTAL	190.833,85	-

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Muebles Y Enseres	1.178.422,49	-
Maquinaria Y Equipo	200.157,29	-
Equipo De Computación	590.922,80	-
Software	6.592,00	-
Mejoras Local De Arriendo	565.303,87	-
Decoración Local De Arriendo	276.273,25	-
Maniqués	58.464,73	-
(-)Depreciación Acumulada	(288.079,82)	-
TOTAL	2.588.056,61	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad planta y equipos fue como sigue:

	2012	2011
Saldo Inicial	-	-
Adiciones	2.876.136,43	-
Bajas	-	-
Depreciación	(288.079,82)	-
SALDO FINAL	2.588.056,61	-

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Industria De Diseno Textil Sa	795.703,18	-
Dk Management Services S.A.	350.077,50	-
Texmoda Sa.	260.576,36	95.528,59
A&D Proyectos S.A.S.	200.000,00	-
Tempe S.A.	102.401,52	-
Hispamoda S.A.	54.770,98	-
Itx Merken Fribourg Branch	38.756,67	-
Diners Club Del Ecuador S. A.	30.125,95	-
Emsairport Services Em	18.923,18	-
Interdin S.A.	16.893,58	-
Sri	15.062,64	-
Iberomoda Sa.	13.190,71	-
Tendeza Nova Sa.	10.660,83	-
Rp&C Abogados Cia Ltda	4.973,10	-
Banco Pichincha Ca	4.706,54	-
Dhl Express Ecuador S.A.	4.425,61	-
Dell Wolrd Trade Lp	4.087,92	-
Grupo Repcon Grupocon S.A.	4.007,50	-
Banco De Guayaquil S.A.	3.514,75	-
Otros	1.789,45	-
TOTAL	1.934.647,97	95.528,59

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

12. CUENTAS PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
TEXMODA S.A.	411.667,23	-
EQUIFASHION S.A.	155.556,88	-
GRUPO PANAMA	37.156,31	-
IBEROMODA S.A.	1.828,81	-
LATIN COFFEE COMPANY S.A.	155,98	-
CARIBBEAN SPORTS INC	155,98	-
CEDEÑO DOMINGUEZ REINA	155,98	-
FERNANDEZ NUÑEZ AYDEE	155,98	-
EASTERN SPORTS INC	155,97	-
MARTINEZ GONZALEZ VIODELD	154,11	-
TOTAL	607.143,23	-

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Del Pichincha	3.471.000,00	0,00
Intereses Por Pagar	116.686,32	0,00
TOTAL	3.587.686,32	0,00

Corresponde a una operación crédito obtenido el 14 de mayo del 2012, a una tasa del 7% anual, a 365 días plazo.

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

El movimiento del impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad/Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(117.419,42)	(76.577,11)
Efecto de impuestos diferidos	-	-
	(117.419,42)	(76.577,11)
Pérdida Contable		
Menos		
15% Participación Trabajadores	-	-
Deducción x pago trabajadores discapacidad	(6.829,02)	-
Amortización perdidas tributarias años anteriores	(66.131,41)	-
Más		
Gastos no Deducibles	693.991,52	13.068,21
Utilidad/Pérdida Gravable	503.611,67	(63.508,90)
	23%	24%
Impuesto Renta del período	115.830,68	-
Menos		
Retenciones efectuadas en el período	(208.657,58)	-
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	-	-

15. CAPITAL.

El capital de la Compañía corresponde a:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
CAPITAL		
Latin Cofee Company S.A.	167.000,00	-
Eastern Sports Inc.	167.000,00	-
Caribbean Sports Inc.	167.000,00	-
Cedeno Dominguez Reina	167.000,00	-
Fernandez Nunez Aydee	167.000,00	-
Martinez Gonzalez Viodela	165.000,00	-
Capital Social	-	1.000,00
TOTAL	1.000.000,00	1.000,00

Al 31 de Diciembre del 2012 el capital suscrito de la Compañía es de un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD. 1.000.000,00) (2011: US\$1000); dividido en un millón (1.000.000,00) (2011: 1000) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un dólar (USD 1,00) cada una.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Pérdida	(117.419,42)	(76.577,11)
Utilidad a Distribuir 15% Trabajadores	-	-
Impuesto a La Renta Causado	(115.830,68)	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(233.250,09)	(76.577,11)

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta De Textiles, Calzado Y Accesorios	13.634.135,64	-
Prestación De Servicios Quicentro	95.711,84	-
TOTAL	(13.729.847,48)	-

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Asistencia Técnica	506.790,53	-
Servicios Administrativos	248.149,00	-
Honorarios Profesionales	111.910,51	46108,00
Sueldos y Salarios	56.899,87	16782,80
Impuesto ISD	49.585,53	-
Servicios Varios	22.301,39	-
Servicios Básicos	6.432,49	-
Otros	3.608,30	15716,83
TOTAL	1.005.677,62	78.607,63

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

19. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Provisión Inventarios	1.340.227,21	-
Arrendamiento Local	548.744,72	-
Sueldos y Salarios	508.932,31	-
Depreciaciones	287.555,79	-
Construcción y Remodelación	193.520,52	-
Beneficios Sociales	177.586,35	-
Bolsa y Etiquetas	106.887,56	-
Servicios Varios	89.862,88	-
Asistencia Técnica	83.254,22	-
Hospedaje	83.214,86	-
Honorarios	58.330,56	-
Servicios Básicos	55.679,79	-
Seguridad y Vigilancia	49.052,14	-
Transporte	31.568,78	-
Mantenimiento Software	24.205,12	-
Condominio Quicentro	22.724,94	-
Perchas	22.488,76	-
Servicios de Imprenta	19.980,71	-
Promoción y Publicidad	18.752,33	-
Seguro	18.039,96	-
Suministros Oficina	11.017,37	-
Otros	4.943,92	-
TOTAL	3.756.570,80	-

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la resolución NAC DGER2008 0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008,

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

21. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

22. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no cuenta con contingencias que necesiten ser reveladas.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.