

INFORMACION GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

ELITEDETALLES CIA. LTDA.

RUC de la entidad:

1792228492001

Domicilio de la entidad

QUITO, Av. Eloy Alfaro N32-561 y Bélgica

Objeto Social

La compañía ELITEDETALLES CIA. LTDA. se crea por escisión de la Empresa María Teresa Gancino Hallo Cia. Ltda. y se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública del 6 de mayo de 2008, ante la Notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 9 de julio de 2008 con No. 3649, la misma que se registrará por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

País de incorporación

Ecuador

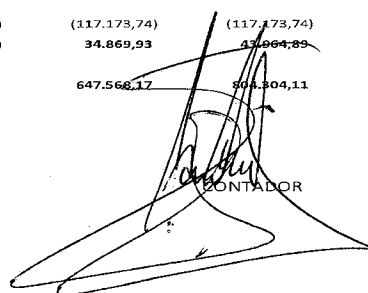
Descripción:

ELITEDETALLES CIA. LTDA. es una Compañía de carácter comercial, especialmente dedicada a la importación, distribución, compra-venta al por mayor, venta directa a consumidores y consignación de cualquier clase de mercaderías particularmente textiles, prendas de vestir y sus accesorios, calzado, bisutería y artículos similares y la representación de fabricantes, productores o comerciantes del exterior.

ELITEDETALLES CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

ELITEDETALLES CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (Expresado en dólares)				
Por los años terminados al:	Notas	Diciembre 31 de 2012	Diciembre 31 de 2011	Enero 1 de 2011
ACTIVO		671.364,81	820.477,48	973.690,74
ACTIVO CORRIENTE		603.920,19	718.709,29	864.926,02
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(6)	103.721,48	137.687,06	119.278,12
ACTIVOS FINANCIEROS	(7)	183.765,00	153.923,79	168.582,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		81.895,38	103.119,13	78.542,91
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		104.311,42	53.246,46	92.481,23
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		(2.441,80)	(2.441,80)	(2.441,80)
INVENTARIOS	(8)	262.486,26	226.080,15	382.025,54
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN		169.170,09	176.413,25	268.586,54
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		93.316,17	49.666,90	113.439,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(9)	6.089,73	129.498,91	151.228,35
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO				1.004,68
ANTICIPO A PROVEEDORES		6.089,73	129.498,91	150.223,67
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(10)	46.113,72	71.519,38	43.811,67
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		31.371,89	54.480,18	27.030,66
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		14.741,83	17.039,20	16.781,01
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		1.744,00	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE		67.444,62	101.768,19	108.764,72
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(11)	66.495,62	60.219,86	50.937,73
MUEBLES Y ENSERES		81.964,70	90.594,70	94.594,70
MAQUINARIA Y EQUIPO		1.727,67	5.927,67	5.927,67
EQUIPO DE COMPUTACION		57.209,21	63.564,00	66.124,00
VEHICULOS		32.848,21	15.000,00	15.000,00
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-	910,43	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(107.254,17)	(115.776,94)	(130.708,64)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	(12)	949,00	41.548,33	57.826,99
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		949,00	41.548,33	57.826,99
PASIVO		576.749,75	724.390,73	822.854,00
PASIVO CORRIENTE		576.445,27	700.024,18	810.248,75
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(13)	162.573,26	209.464,51	144.284,86
LOCALES		162.573,26	209.464,51	144.284,86
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	431.310,07	447.824,77
LOCALES		-	431.310,07	447.824,77
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(14)	59.746,13	59.249,60	62.335,12
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		45.855,00	46.818,36	42.335,16
CON EL IESS		2.137,09	2.670,70	3.870,01
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		11.754,04	9.760,54	16.129,95
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	(15)	8.799,98	11.208,32	10.376,98
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	(16)	14.996,66	19.548,91	28.802,64
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	(17)	354.125,88	-	155.564,10
ANTICIPO CLIENTES				239,90
OTROS PASIVOS FINANCIEROS				
PASIVO NO CORRIENTE		304,48	24.366,55	12.605,25
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(18)		23.518,37	10.764,46
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(19)	304,48	848,18	1.840,79
JUBILACION PATRONAL				0,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		304,48	848,18	1.840,79
PATRIMONIO NETO		70.818,42	79.913,38	111.657,12
CAPITAL	(20)	10.000,00	10.000,00	10.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		10.000,00	10.000,00	10.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN				
RESERVAS	(21)	143.122,23	143.122,23	147.063,97
RESERVA LEGAL				3.941,74
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		143.122,23	143.122,23	143.122,23
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0,00	0,00	0,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
RESULTADOS ACUMULADOS		(117.173,74)	(117.173,74)	(75.407,09)
GANANCIAS ACUMULADAS				41.766,65
(-) PERDIDAS ACUMULADAS				
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRI	(22)	(117.173,74)	(117.173,74)	(117.173,74)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(23)	34.869,93	43.864,89	30.000,24
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO				
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		647.564,17	804.304,11	934.511,12

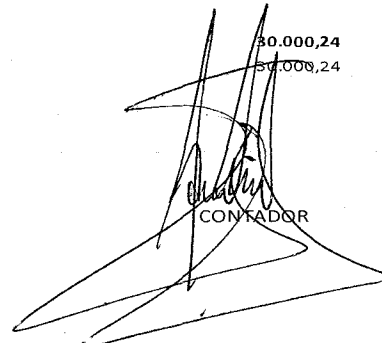

GERENTE


CONTADOR

ELITEDETALLES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
 (Expresado en dólares)

Pro los años terminados al	Notas	Diciembre 31 de 2012	Diciembre 31 de 2011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(24)	1.464.754,71	1.597.031,20
VENTA DE BIENES		1.461.481,04	1.592.116,35
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.273,67	3.469,69
INTERESES			749,03
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS			696,13
COSTO DE VENTAS	(25)	644.501,36	807.304,59
GANANCIA BRUTA		820.253,35	789.726,61
GASTOS	(26)	751.073,49	731.331,85
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		594.222,39	583.504,31
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		135.186,76	78.279,95
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		39.858,64	17.059,43
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		31.406,49	54.975,95
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		1.536,31	543,70
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		3.198,73	27.193,25
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		86.188,73	84.026,42
COMBUSTIBLES		215,74	298,34
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		72.000,00	77.635,76
PROMOCION Y PUBLICIDAD		60.251,33	60.153,38
SUMINISTROS Y MATERIALES		8.143,17	15.136,89
TRANSPORTE		3.415,31	45.143,46
COMISIONES		62.649,78	65.832,33
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		5.157,20	2.320,10
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES			16.892,61
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		9.226,75	1.807,93
GASTOS DE GESTION		5.968,92	
GASTOS DE VIAJE		69.446,68	35.608,24
IVA QUE SE CARGA ALA GASTO		371,85	596,57
DEPRECIACIONES:		14.931,70	15.187,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		14.931,70	15.187,11
OTROS GASTOS		90.114,42	92.835,66
GASTOS FINANCIEROS		51.804,98	39.804,77
INTERESES		51.804,98	39.804,77
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		69.179,86	58.394,76
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		10.376,98	11.208,32
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		58.802,88	47.186,44
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		28.802,64	19.548,91
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		30.000,24	27.637,53
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		30.000,24	27.637,53
OTRO RESULTADO INTEGRAL		30.000,24	27.637,53
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		30.000,24	27.637,53


 GERENTE


 CONTADOR

ELITEDETALLES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

DESCRIPCION	Diciembre 31 de 2012	Diciembre 31 de 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	18.408,94	33.965,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS)	(32.896,22)	(509.063,80)
Clases de cobros por actividades de operación	1.440.400,42	1.485.086,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación d	1.440.400,42	1.485.086,35
Clases de pagos por actividades de operación	(1.401.942,75)	(1.940.097,75)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicio	(1.390.734,43)	(1.932.503,85)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(11.208,32)	(7.593,90)
Dividendos pagados		
Intereses pagados	(51.804,98)	(39.804,77)
Intereses percibidos		749,03
Impuestos a las ganancias pagados	(19.548,91)	(14.996,66)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21.928,23)	(60.814,55)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5.649,57)	(20.215,22)
Compras de otros activos a largo plazo	(16.278,66)	(40.599,33)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	36.415,51	603.843,93
Financiación por préstamos a largo plazo	(12.753,91)	23.518,37
Dividendos pagados	32.654,72	(33.126,43)
Otras entradas (salidas) de efectivo	16.514,70	613.451,99
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	(18.408,94)	33.965,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	137.687,06	103.721,48
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	119.278,12	137.687,06
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	69.179,86	74.722,12
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15.380,61	14.490,98
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	14.931,70	15.187,11
Ajustes por gastos en provisiones	448,91	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(696,13)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(117.456,69)	(598.276,90)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	17.403,32	(54.010,19)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(41.997,51)	45.276,80
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	(29.327,03)	(230.134,10)
(Incremento) disminución en inventarios	(156.834,79)	35.516,71
(Incremento) disminución en otros activos	27.707,71	(23.661,66)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comercial	96.108,94	5.451,98
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(354.125,88)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(11.208,32)	(6.745,72)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	239,90	(848,18)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(19.548,91)	(14.996,66)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(82.896,22)	(509.063,80)

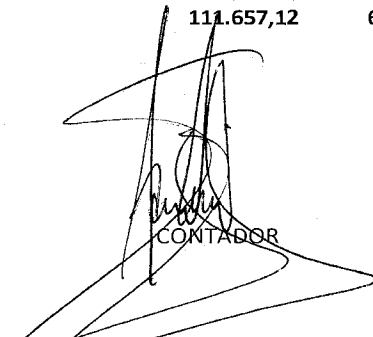
GERENTE

CONTADOR

ELITEDETALLES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31 de 2012	Diciembre 31 de 2011
Por los años terminados al		
CAPITAL	10.000,00	10.000,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	3.941,74	1.743,50
OTRAS RESERVAS	143.122,23	143.122,23
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00
GANANCIAS ACUMULADAS	41.766,65	0,00
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	0,00	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF	(117.173,74)	(117.173,74)
RESULTADOS DEL PERIODO	30.000,24	27.637,53
TOTAL PATRIMONIO	111.657,12	65.329,52


GERENTE


CONTADOR

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

☐ Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

☐ Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre

el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- ▣ Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de ELITEDETALLES CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía es un adoptador por primera vez de las NIIF en el año 2012, en años anteriores sus estados financieros los emitió con base en los PCGA y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de

negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Empresa no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera en el Estado de Situación Financiera Clasificado, como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias, mediante cheque o a través de tarjeta de crédito, hasta un plazo máximo de 30 días a partir de la fecha de compra, después de su reconocimiento inicial, todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicará la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio.

NOTA. Aplicando el principio de costo beneficio, la revisión de los intereses se realizará únicamente a la cancelación de la cuenta o al cierre del ejercicio debido a que el monto de los ajustes por la variación de la tasa de interés mensual, no justifica el uso de tiempo y recursos requeridos para el cálculo y control de todas las cuentas.

Incobrables.-

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Deterioro de cuentas

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones

financieras;

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.7. Inventarios.

Se considera Inventarios para la Venta toda la mercadería adquirida con el objeto de ser comercializada en el curso normal de la operación.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumo inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto

Los inventarios para la venta serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por lo tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

Los costos de almacenamiento;

Los costos de distribución;

Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y

Los costos de venta.

Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

La Compañía valoriza sus inventarios al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizará el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

2.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos nuevos empezarán a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizarán a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Método del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción o de inventarios durante tal periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos como son los siguientes:

MUEBLES Y ENSERES

Se considera como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 300,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

En el periodo de transición se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido.

EQUIPO DE OFICINA

Se considerará como equipo de oficina todo equipo o maquina eléctrica del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 300,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual.

MAQUINARIA Y EQUIPO

Se considera como maquinaria y equipo a toda máquina o implemento eléctrico, mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio, del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 500,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición

EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRÓNICO

Se considera como equipo de computación y electrónico, todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como a los equipos para el control de personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 300,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, monitor, teclado y mouse.

EDIFICIOS

Se considera como edificios, a todo bien inmueble adquirido o construido por la compañía, destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, utilizados para la venta o para arrendamiento.

Los edificios adquiridos o construidos para fines administrativos serán considerados como propiedad, planta y equipo.

De acuerdo con la técnica contable, el valor del terreno donde se encuentran asentados o construidos los edificios, se mantendrá y controlarán de manera independiente.

TERRENOS

Se consideran terrenos, a aquellos inmuebles donde se encuentran construidos los edificios que forman parte de las propiedades, planta y equipo.

La depreciación del activo Propiedad planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad planta y equipo tenga un costo significativo y tengan un periodo de vida útil distinta.

2.11. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de su vida útil.

A continuación se presentan las partidas de propiedad planta y equipo, las vidas útiles que se utilizarán en el cálculo de la depreciación:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Edificios	50 años	0%

Por su naturaleza los terrenos no estarán sujetos a depreciación.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.14. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipo y de propiedades de inversión, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.15. Activos intangibles.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido o inmediato y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

2.17. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- Importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.18. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como el desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Compañía ha resuelto que no aplicará la provisión por jubilación patronal, debido a que es política de la Empresa por sus características y línea de negocio, que sus trabajadores y empleados no podrán laborar en la Compañía por más de 20 años; en ese caso, se resolverá la separación de los empleados con el reconocimiento económico que por ley le corresponda.

2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa impositiva y regulación fiscal empleada por la Compañía en el cálculo de dichos importes fue del 23% que corresponde a la tasa determinada para el año 2012 en que se afectan todos los impactos por adopción de las NIIF.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.20. Capital asignado.

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio.

El capital social de la Compañía es de US\$ 10.000,00 dividido en 10000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.

2.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de ELITEDETALLES CIA. LTDA. provienen, especialmente de la comercialización de prendas de vestir que se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con el arrendamiento.

2.22. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital pendiente de cobro.

2.23. Costos de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.24. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.25. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.26. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.27. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.28. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.29. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.30. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2012 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año 2012.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia general, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de carácter financiero en general.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios, con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando no se puede comprar bienes o contratar servicios la misma cantidad que anteriormente se contrataba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2011 5.41%.
- b. Año 2010 3.33%.
- c. Año 2009 4.31%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes y especialmente debido a que su política de ventas y de crédito son sumamente conservadoras y en virtud de que sus ventas son casi el 100% al contado y contra entrega del bien o servicio.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a este riesgo, debido a que mantiene obligaciones con instituciones financieras a muy corto plazo.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para la bonificación por desahucio; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para propiedad, planta y equipo; ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos diferidos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos,

pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

ELITEDETALLES CIA. LTDA. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de ELITEDETALLES CIA. LTDA. corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de ELITEDETALLES CIA. LTDA., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la

finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

a. la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

b. contabilidad de coberturas.

Esta excepción no es aplicable.

c. participaciones no controladoras.

Esta excepción no es aplicable.

d. clasificación y medición de activos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

a. Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable.

b. Contratos de seguro.

Esta exención no es aplicable.

c. Costo atribuido.

ELITEDETALLES CIA. LTDA. no se acogió a esta exención.

d. Arrendamientos.

Esta exención no es aplicable.

e. Beneficios a los empleados.

ELITEDETALLES CIA. LTDA., optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas correspondientes a la bonificación por desahucio al 01 de enero de 2011.

f. Diferencias de conversión acumuladas.

Esta exención no es aplicable.

g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.

Esta exención no es aplicable.

h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Esta exención no es aplicable.

i. Instrumentos financieros compuestos.

ELITEDETALLES CIA. LTDA. no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.

Esta exención no es aplicable.

k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.

ELITEDETALLES CIA. LTDA., no ha determinado al 01 de enero de 2011 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios

n. Costos por préstamos.

Esta exención no es aplicable.

o. Transferencias de activos procedentes de clientes.

Esta exención no es aplicable.

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.5 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en ELITEDETALLES CIA. LTDA. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre del 2011.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

- (1) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó la baja de la cuenta documentos y cuentas por cobrar relacionados que se encontraban sin respaldo que justifique mantenerlos como un activo, por el valor de \$ 27.677,90 y \$ 7.172,90 respectivamente.
- (2) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó la baja de la cuenta anticipo a proveedores que se encontraban sin respaldo que justifique mantenerlos como un activo, por el valor de \$ 91.529,74 y \$ 7.597,59.
- (3) Al 1 de enero de 2011, se registró la baja de la cuenta de garantías entregadas en arrendamientos que no tienen sustento para mantenerlos como activos, en el valor de \$ 3.025,42.
- (4) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, se registró la baja de la cuenta de anticipos entregados por clientes que no tienen sustento para mantenerlos como pasivos, en el valor de \$ 2.559,12 y \$ 2.638,97 respectivamente.
- (5) Al 1 de enero de 2011, ELITEDETALLES CIA. LTDA. realizó la baja de la partida provisión para vacaciones que se encontraba sin respaldo que justifique mantenerlos como un pasivo. Por el valor de \$ 2.054,26.
- (6) Al 1 de enero de 2011, ELITEDETALLES CIA. LTDA. realizó la baja de la partida cuenta por pagar diversos relacionados, correspondiente a un préstamo que no tiene sustento para mantenerlo como pasivo. Por el valor de \$ 750,42.
- (7) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, se registró las provisiones por beneficios a empleados por bonificación por desahucio en \$ 304,48 y \$ 543,70 respectivamente.

- (8) Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía realizó la baja de la cuenta otras cuentas por cobrar correspondientes a cheques protestados sin sustento para mantenerlos como activos de la Empresa, en el valor de \$ 2.762,74.
- (9) Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía realizó la baja de la cuenta importaciones en tránsito que se mantenía sin sustento para mantenerlo como activo de la Empresa, en el valor de \$ 889,40.

5.1.6. Conciliaciones del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Una conciliación del Patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre y 01 de enero del 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

CONCEPTO	Diciembre 31 2011	Enero 1 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	198.830,62	187.992,16
AJUSTES POR IMPLEMENTACION DE NIIF		
Baja de documentos y cuentas por cobrar rrelacionados (1)	-34.850,80	-27.677,90
Baja cuenta anticipo a proveedores (2)	-99.127,33	-91.529,74
Baja de cuentas por garantías en arrendamientos (3)	-3.025,42	-3.025,42
Baja cuenta anticipo de clientes (4)	5.198,09	2.559,12
Baja provisión vacaciones (5)	2.054,26	2.054,26
Baja cuenta por pagar diversos relacionados (6)	750,42	750,42
Provisión bonificación por desahucio (7)	-848,18	-304,48
Baja cuenta otras cuentas por cobrar (8)	-2.762,74	0,00
Baja cuenta importaciones en tránsito (9)	-889,40	0,00
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera	65.329,52	70.818,42

5.1.7. Conciliaciones de resultados al 31 de diciembre del 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

CONCEPTO	Diciembre 31 2011
Resultado integral del año bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	43.964,89
Baja cuenta anticipo a proveedores (1)	-7.172,90
Baja de cuentas por garantías en arrendamientos (2)	-7.597,59
Otros ingresos por baja de pasivos financieros (4)	2.638,97
Provisión bonificación por desahucio (7)	-543,70
Baja cuenta otras cuentas por cobrar (8)	-2.762,74
Baja cuenta importaciones en tránsito (9)	-889,40
Utilidad neta del ejercicio 2011 según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	27.637,53

5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2011.

ELITEDETALLES CIA. LTDA.			
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO			
(Expresado en dólares)			
Por los años terminados al:	Saldos NEC Dic. 31 de 2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF Dic 31 de 2011
ACTIVO	961.133,17		820.477,48
ACTIVO CORRIENTE	859.364,98		718.709,29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	137.687,06		137.687,06
ACTIVOS FINANCIEROS	11537,33		11537,33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	137.969,93	(34.850,80)	103.119,13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	56.009,20	(2.762,74)	53.246,46
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2.441,80)		(2.441,80)
INVENTARIOS	226.969,55		226.969,55
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COME	176.413,25		176.413,25
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	50.556,30	(889,40)	49.666,90
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	228.626,24		129.498,91
ANTICIPOS A PROVEEDORES	228.626,24	(99.127,33)	129.498,91
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	71519,38		71519,38
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	54.480,18		54.480,18
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	17.039,20		17.039,20
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.025,42	(3.025,42)	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	101.768,19		101.768,19
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60.219,86		60.219,86
MUEBLES Y ENSERES	90.594,70		90.594,70
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.927,67		5.927,67
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	63.564,00		63.564,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓV	15.000,00		15.000,00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	910,43		910,43
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(115.776,94)		(115.776,94)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	41.548,33		41.548,33
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	41548,33		41548,33
PASIVO	762.302,55		755.147,96
PASIVO CORRIENTE	738.784,18		730.781,41
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	214.662,60		209.464,51
LOCALES	214.662,60	(5.198,09)	209.464,51
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	431310,07		431310,07
LOCALES	431310,07		431310,07
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	92.061,09		90.006,83
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	46.818,36		46.818,36
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	19.548,91		19.548,91
CON EL IESS	2.670,70		2.670,70
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	11814,80	(2.054,26)	9.760,54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	11208,32		11208,32
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	750,42	(750,42)	0,00
PASIVO NO CORRIENTE	23.518,37		24.366,55
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	23.518,37		23.518,37
LOCALES	23.518,37		23.518,37
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00		848,18
JUBILACION PATRONAL			
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		848,18	848,18
PATRIMONIO NETO	198.830,62		65.329,52
CAPITAL	10.000,00		10.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10.000,00		10.000,00
RESERVAS	144.865,73		144.865,73
RESERVA LEGAL	1743,50		1743,50
OTRAS RESERVAS	143.122,23		143.122,23
RESULTADOS ACUMULADOS	0,00		(117.173,74)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DEL		(117.173,74)	(117.173,74)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	43.964,89		27.637,53
GANANCIA NETA DEL PERIODO	43.964,89	(16.327,36)	27.637,53

5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 1 de enero del 2011.

ELITEDETALLES CIA. LTDA.			
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO			
(Expresado en dólares)			
Por los años terminados al:	Saldos NEC Ene. 1 de 2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF Ene. 1 de 2011
ACTIVO	793.697,87		671.364,81
ACTIVO CORRIENTE	728.163,26		603.920,19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	103.721,48		103.721,48
ACTIVOS FINANCIEROS	211.442,90		193.765,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	109.573,28	(27.677,90)	81.895,38
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	104.311,42		104.311,42
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2.441,80)		(2.441,80)
INVENTARIOS	262.486,26		262.486,26
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TER	189.170,09		189.170,09
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	93.316,17		93.316,17
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	97.619,47		6.089,73
ANTICIPOS A PROVEEDORES	97.619,47	(91529,74)	6.089,73
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46.113,72		46.113,72
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3137,189		3137,189
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	11.741,83		11.741,83
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4.769,42	(3.025,42)	1.744,00
ACTIVO NO CORRIENTE	67.444,62		67.444,62
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	66.495,62		66.495,62
MUEBLES Y ENSERES	81964,70		81964,70
MAQUINARIA Y EQUIPO	1727,87		1727,87
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	57.209,21		57.209,21
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	32.848,21		32.848,21
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(107.254,17)		(107.254,17)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	949,00		949,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	949,00		949,00
PASIVO	605.605,71		600.646,39
PASIVO CORRIENTE	605.605,71		600.241,91
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	165.132,38		162.573,26
LOCALES	165.132,38	2.559,12	162.573,26
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	85.597,03		83.542,77
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	45.855,00		45.855,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	14.996,66		14.996,66
CON EL IESS	2.137,09		2.137,09
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	13.808,30	(2.054,26)	11.754,04
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.799,98		8.799,98
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	354.876,30	(750,42)	354.125,88
PASIVO NO CORRIENTE	0,00		304,48
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00		304,48
JUBILACION PATRONAL			0,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		304,48	304,48
PATRIMONIO NETO	187.992,16		70.818,42
CAPITAL	10.000,00		10.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10.000,00		10.000,00
RESERVAS	113.122,23		113.122,23
OTRAS RESERVAS	113.122,23		113.122,23
RESULTADOS ACUMULADOS	0,00		(17.173,74)
GANANCIAS ACUMULADAS			0,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			0,00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		(17.173,74)	(17.173,74)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	34.869,93		34.869,93
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	34.869,93		34.869,93

5.1.10. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre del 2011.

ELITEDETALLES CIA. LTDA. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN (Expresado en dólares)				
INGRESOS	Saldos NEC Dic. 31 de 2011	Debe	Haber	Saldos NIIF Dic. 31 de 2011
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.693.696,10			1.696.336,07
VENTA DE BIENES	69218,35			69218,35
INTERESES	749,03			749,03
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	930,72		-2638,97	3.469,69
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	807.304,69			807.304,69
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	807.304,69			807.304,69
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	19.170,09			19.170,09
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	219.472,86			219.472,86
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	595.074,89			595.074,89
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-176.473,25			-176.473,25
GANANCIA BRUTA	786.391,51			789.030,48
OTROS INGRESOS	696,13			696,13
OTRAS RENTAS	696,13			696,13
GASTOS	712.366,62			731.331,86
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	670.762,82			691.627,08
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	78.279,95			78.279,95
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7.059,43			7.059,43
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	54.975,95			54.975,95
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		543,7		543,70
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	27.193,25			27.193,25
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	84.026,42			84.026,42
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	77.635,76			77.635,76
COMISIONES	65.832,33			65.832,33
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	60.153,38			60.153,38
COMBUSTIBLES	298,34			298,34
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	2.320,10			2.320,10
TRANSPORTE	45.143,46			45.143,46
GASTOS DE VIAJE	35.608,24			35.608,24
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	15.892,61			15.892,61
DEPRECIACIONES:	16.995,04			16.995,04
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16.995,04			16.995,04
OTROS GASTOS	90.146,49	18.422,63		108.569,12
GASTOS FINANCIEROS	39.804,77			39.804,77
INTERESES	39.804,77			39.804,77
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E	74.722,12			58.394,76
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	11208,32			11208,32
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	63.513,80			47.186,44
IMPUESTO A LA RENTA	19.548,91			19.548,91
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	43.964,89			27.637,53
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	43.964,89			27.637,53
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL				
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	43.964,89			27.637,53
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION		18.966,33	-2.638,97	

5.1.11. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre del 2011.

ELITEDETALLES CIA. LTDA.				
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO				
(Expresado en dólares)				
	Saldos NEC Diciemb 31 de 2011	Transición a las Niif		Saldos NIIF Diciemb 31 de 2011
		Debe	Haber	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	33.965,58			33.965,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	-376.452,10			-509.063,80
Clases de cobros por actividades de operación	1.624.852,64			1.485.086,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.624.852,64		139.700,29	1.485.086,35
Clases de pagos por actividades de operación	-1.947.252,34			-1.940.067,78
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.938.452,36	5.948,51		-1.932.503,85
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar				-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-8.799,98	2.054,26	848,98	-7.593,90
Intereses pagados	-39.804,77			-39.804,77
Intereses recibidos	749,03			749,03
Impuestos a las ganancias pagados	-4.996,66			-4.996,66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	-60.814,55			-60.814,55
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-20.215,22			-20.215,22
Compras de otros activos a largo plazo	-40.599,33			-40.599,33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	471.232,23			603.843,93
Financiación por préstamos a largo plazo	23.516,37			23.516,37
Dividendos pagados	-33.126,43			-33.126,43
Intereses recibidos				-
Otras entradas (salidas) de efectivo	480.840,29	140.614,47	8.002,77	630.457,53
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	33.965,58			33.965,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	103.721,48			103.721,48
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	137.687,06			137.687,06
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF		148.617,24	148.617,24	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCON. NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)
		DEBE	HABER	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTOS	74.722,12			74.722,12
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	14.490,98			14.490,98
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.87,11			15.87,11
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-696,13			-696,13
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-465.665,20			-598.276,90
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-6.396,65		37.613,54	-54.010,19
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	48.302,22		3.025,42	45.276,80
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-9.100,77		99.127,33	-230.134,10
(Incremento) disminución en inventarios	35.516,71			35.516,71
(Incremento) disminución en otros activos	-23.661,66			-23.661,66
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-495,53	5.948,51		5.452,98
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar	-354.125,88			-354.125,88
(Incremento) (disminución) en beneficios empleados	-8.799,98	2.054,26		-6.745,72
(Incremento) (disminución) en anticipos de clientes			848,98	-848,98
(Incremento) (disminución) en otros pasivos	-4.996,66			-4.996,66
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividad	-376.452,10			-509.063,80
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF		8.002,77	140.614,47	

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CAJA GENERAL	53.724,48	2.059,46
FONDO FIJO	250,00	250,00
FONDO FIJO	80,00	50,00
FONDO PARA CAMBIOS	30,00	30,00
FONDO PARA CAMBIOS	200,00	30,00
BANCO PICHINCHA	23.766,46	118.620,44
BANCO TERRITORIAL	7.071,00	-
BANCO BOLIVARIANO	34.156,18	16.647,16
TOTAL	119.278,12	137.687,06

7. ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	78.542,91	103.119,13
CLIENTES EMPLEADOS	9.003,27	3.161,94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	53.770,36	34.403,18
TARJETA DE CREDITO DINERS	12.092,66	9.739,50
TARJETA DE CREDITO PACIFICAR	4.072,28	2.174,89
TARJETA VISA MASTERCAR BCO. PICHINCHA	3.132,29	1.628,21
TARJETA AMERICAN	953,77	225,51
TARJETA VISA	187,31	1.502,85
TARJETA MASTERCAR PRODUBANCO	904,00	410,38
ANTICIPOS EMPLEADOS	8.365,29	-
Cuentas incobrables	(2.441,80)	(2.441,80)
TOTAL	168.582,34	153.923,79

8. INVENTARIOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
INVENTARIOS GENERALES	268.586,54	176.413,25
IMPORTACIONES EN TRANSITO	113.439,00	49.666,90
TOTAL	382.025,54	226.080,15

9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de esta cuenta se presenta a continuación y corresponde específicamente al contrato de seguros contratado por la Compañía sobre sus inmuebles, y corresponde al saldo por devengar al 31 de diciembre de 2012:

DESCRIPCION	2012	2011
ANTICIPOS PROVEEDORES NACIONALES	114.938,78	6.010,99
ANTICIPOS PROVEEDORES EXTERIOR	35.284,89	123.487,92
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.004,68	-
TOTAL	151.228,35	129.498,91

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	27.030,66	54.480,18
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I.R.	16.781,01	17.039,20
TOTAL	43.811,67	71.519,38

El saldo de crédito tributario de IVA corresponde al valor de IVA en compras del mes de diciembre de 2012, pendiente liquidación al 31 de diciembre de 2012.

El saldo de crédito tributario por impuesto a la renta, corresponde al saldo de retenciones de impuesto a la renta de años anteriores, más las retenciones que le han realizado a la Compañía durante el ejercicio 2012 y que se servirá para cancelar el impuesto a la renta del ejercicio 2012.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.927,67	5.927,67
VEHICULO	15.000,00	15.000,00
MUEBLES Y ENSERES	91.711,10	90.594,70
EQUIPOS DE COMPUTACION	69.007,60	63.564,00
OBRAS EN PROCESO		910,43
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(1.529,01)	(936,21)
DEP. ACUM. VEHICULOS	(12.000,00)	(9.000,00)
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(55.668,20)	(47.630,38)
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(61.511,43)	(58.210,35)
TOTAL	50.937,73	60.219,86

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2012:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	COMPRAS	RETIROS	DEPRECIACION	SALDO FINAL
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.927,67	-	-	(1.529,01)	4.398,66
VEHICULO	15.000,00	-	-	(12.000,00)	3.000,00
MUEBLES Y ENSERES	90.594,70	1.116,40		(55.668,20)	36.042,90
EQUIPOS DE COMPUTACION	63.564,00	5.443,60		(61.511,43)	7.496,17
OBRAS EN PROCESO	910,43		(910,43)		-
TOTAL	175.996,80	6.560,00	(910,43)	(130.708,64)	50.937,73

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
Inmodiamante	57.826,99	41.548,33
TOTAL	57.826,99	41.548,33

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
PROVEEDORES	144.284,86	209.464,51
TOTAL	144.284,86	209.464,51

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
BANCO PICHINCHA	447.824,77	431.310,07
TOTAL	447.824,77	431.310,07

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTAR	42.335,16	46.818,36
CON EL IESS	3.870,01	2.670,70
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADO	16.129,95	9.760,54
TOTAL	62.335,12	59.249,60

16. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
PARTICIPACION TRABAJADORES POR	10.376,98	11.208,32
TOTAL	10.376,98	11.208,32

17. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	28.802,64	19.548,91
TOTAL	28.802,64	19.548,91

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSOS RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR VARIAS / RELACIONES	155.564,10	
ANTICIPO CLIENTES	239,90	
TOTAL	155.804,00	-

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES L.P.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
BANCO PICHINCHA	10.764,46	23.518,37
TOTAL	10.764,46	23.518,37

20 PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo con el informe del perito actuarial, el monto de la provisión la bonificación por desahucio es como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.840,79	848,18
TOTAL	1.840,79	848,18

21. CAPITAL SOCIAL

Corresponde al capital aportado por los accionistas en el monto de \$ 10.000,00 dividido en 10000 acciones de un dólar cada una.

22. RESERVAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
RESERVA LEGAL	3.941,74	
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	143.122,23	143.122,23
TOTAL	147.063,97	143.122,23

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30.000,24	43.964,89
TOTAL	30.000,24	43.964,89

24. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas en la venta de sus productos comercializados en sus tiendas, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

DESCRIPCION	2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.464.754,71	1.597.031,20
VENTA DE BIENES	1.461.481,04	1.592.116,35
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.273,67	3.469,69
INTERESES		749,03
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		696,13

25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

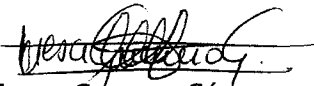
DESCRIPCION	2012	2011
COSTO DE VENTAS	644.501,36	807.304,59
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	594.222,39	583.504,31
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	135.186,76	78.279,95
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido f	39.858,64	17.059,43
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	31.406,49	54.975,95
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADO	1.536,31	543,70
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	3.198,73	27.193,25
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	86.188,73	84.026,42
COMBUSTIBLES	215,74	298,34
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	72.000,00	77.635,76
PROMOCION Y PUBLICIDAD	60.251,33	60.153,38
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.143,17	15.136,89
TRANSPORTE	3.415,31	45.143,46
COMISIONES	62.649,78	65.832,33
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	5.157,20	2.320,10
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES		16.892,61
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	9.226,75	1.807,93
GASTOS DE GESTION	5.968,92	
GASTOS DE VIAJE	69.446,68	35.608,24
IVA QUE SE CARGA ALA GASTO	371,85	596,57
DEPRECIACIONES:	14.931,70	15.187,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.931,70	15.187,11
OTROS GASTOS	90.114,42	92.835,66
GASTOS FINANCIEROS	51.804,98	39.804,77
INTERESES	51.804,98	39.804,77

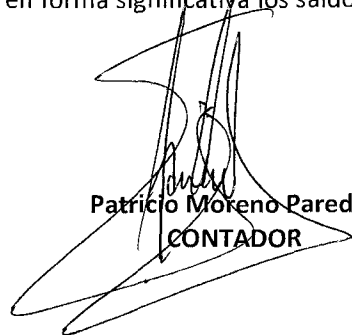
26. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

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.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo de 2013) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


Teresa Guerrero Gómez
GERENTE


Patricio Moreno Paredes
CONTADOR