

**LAS FRAGANCIAS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**NOTA 1 – ANTECEDENTES**

La Compañía fue constituida según escritura pública del 02 de junio de 1988 y tiene como objeto dedicarse actividades mercantiles consistentes en la compra y venta de mercaderías, especialmente de perfumería y cosméticos, debido para este fin realizar todos los actos y contratos de carácter mercantil, comercial y civil permitido por las leyes.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Las Fragancias CÍA. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF Título Efectiva a partir

NIIF 1 Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9. Enero 1, 2013

NIIF 7 Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros. Enero 1, 2013

NIIF 9 Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero. Enero 1, 2015

NIIF 10 Consolidación de estados financieros. Enero 1, 2013

NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos. Enero 1, 2013

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades. Enero 1, 2013

NIIF 13 Medición del valor razonable. Enero 1, 2013

NIC 19 Beneficios para empleados (2011). Enero 1, 2013

NIC 27 Estados financieros separados (2011). Enero 1, 2013

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011). Enero 1, 2013

NIC 32 Compensación de activos y pasivos financieros. Enero 1, 2014

NIC 1 Aclaración de los requerimientos para la información comparativa. Enero 1, 2013

NIC 16 Clasificación de equipo de servicio. Enero 1, 2013 NIC 32 Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio. Enero 1, 2013

NIC 34 Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales. Enero 1, 2013

CINIIF 20 Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto. Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “clientes y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “préstamos y otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, préstamos a relacionadas y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y relacionadas: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### **e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

## **f) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

## **g) Propiedad, planta y equipo**

Se muestra al costo de adquisición, excepto los edificios que son registrados por el costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable

## **h) Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

## **i) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2010 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **j) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **k) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **l) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

#### **m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

#### **n) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

#### **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

#### **NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Cuentas Corrientes (1)		
Banco del Austro S.A.	624,922	813,260
Banco del Pichincha S.A.	636,501	386,795

Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	848,902	566,632
Banco Universal S.A. UNIBANCO	27,799	30,001
Banco de Guayaquil S.A.	47 65	
Banco Territorial S.A.	-	1,776
Fragandona	-	2,182
Banco Atlántico	-	10,100
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	21,830	21,480
Caja general	52,568	58,264
Inversiones temporales		
Certificados de depósito (2)	859,832	1,305,954
Inversiones varias (3)	156,911	104,959
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	3,229,312	3,301,468

(1) La Compañía mantiene partidas conciliatorias que no han sido liquidadas por notas de crédito y depósitos no contabilizados por US\$. 24.846 (partidas no liquidadas desde los años 2008 al 2011); depósitos en tránsito por US\$. 1.656 (partidas no liquidadas desde el año 2011) y débitos no contabilizados por US\$. 958 (partidas no liquidadas desde el año 2010 y 2011).

(2) Corresponde a dos certificados de depósito en Financiera Unión del Sur S.A., el primero por US\$. 105.874 que vence en marzo del 2013 y devenga una tasa de interés del 5%, el segundo por US\$. 216.234 con vencimiento en febrero del 2013 y devenga una tasa de interés del 4.75%. También mantiene dos certificados de depósito en el Banco del Austro S.A., por US\$. 538.758 los cuales vencen en febrero del 2013 y devenga una tasa de interés del 6%.

(3) Corresponde a saldos depositados en el Austrobank Overseas S.A.

#### NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Cientes comerciales	4,945,652	4,984,190
Tarjetas de crédito	208,493	1,995,996
Deudores varios	152,571	207,273
Cheques post fechados	567,629	201,321
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(378,024)	(529,593)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	5,496,321	6,859,187

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	2012	2011
Corriente	4,737,294	6,470,130
Vencido		
1 a 30 días	590,144	557,768
31 a 60 días	99,413	58,171
61 a 90 días	31,073	33,950
91 a 360 días	107,096	-
más de 360 días	309,325	268,761
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(378,024)	(529,593)
Total	5,496,321	6,859,187

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del	529,593	459,401
Adiciones	51,539	71,044
Utilizaciones (1)	(203,108)	(852)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	378,024	529,593

(1) Las utilizaciones corresponden principalmente a facturas por consumos internos.

#### NOTA 7 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2012	2011
ACTIVO		
Fraganlicor	3,866	4,300
Convioser	-	2,388

Impormass S.A. (1)	203,478	230,373
Otros menores - 485		
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	207,344	237,546

(1) Corresponde a un crédito que devenga intereses y no tiene fecha de vencimiento.

#### **NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Mercaderías (1)	14,528,238	13,670,243
Suministros	-	41,130
Mercaderías en tránsito	324,017	180,600
Materiales para instalaciones	24,854	40,801
Menos:		
Provisión inventarios obsoletos	(113,181)	(113,181)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	14,763,928	13,819,593

(1) La Compañía durante el año 2012 reconoció como parte de los resultados integrales del año un valor de US\$. 93.141 (2011 – US\$. 22.798) por concepto de diferencia de inventario.

#### **NOTA 9 – CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Remodelación	741,498	741,498
Instalación	386,613	377,654
Concesión	1,339,277	1,260,550
Registros sanitarios	368,023	223,637
Otros menores	15,911	15,911
Total de cargos diferidos	2,851,322	2,619,250
Menos:		
Amortización acumulada	(2,018,765)	(1,823,743)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	832,557	795,507

#### **NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
Edificios	5,147,495	3,647,494
Muebles y enseres	2,084,598	1,888,625
Vitrinas e instalaciones	709,093	757,530
Equipos de oficina y cosmetología	487,351	473,388
Equipos de computación	673,235	721,640
Equipos de teléfono y radio	164,791	165,756
Vehículos, motos y bote	1,360,122	1,465,050
Otros activos menores	134,697	123,675
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		
Terrenos	252,003	252,003
Obras de arte	10,838	10,838
Total de propiedades y equipos	11,024,223	9,505,999
Menos:		
Depreciación acumulada	(4,572,876)	(4,378,673)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	6,451,347	5,127,326

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	5,127,326	1,998,283
Adiciones y retiros (1)	1,869,624	3,434,624
Depreciación del año	(545,603)	(305,581)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	6,451,347	5,127,326

(1) Las adiciones corresponden principalmente al reconocimiento de un local comercial (Quicentro Shopping) por un valor de US\$. 1.500.000.

#### **NOTA 11 – PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre comprende:

Corto plazo.-

	2012	2011
Banco Atlántico PANAMÁ	-	498,208
Préstamos de terceros (1)	168,559	131,095
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	168,559	629,303

(1) Corresponde a préstamos que no devengan intereses y no tienen una fecha específica de pago.

Largo plazo.-

	2012	2011
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. (2)	5,000,000	7,500,000
Accionistas (3)	1,000,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	6,000,000	7,500,000

(2) Corresponde a saldos pendientes por pagar al proveedor.

(3) Corresponde a préstamo otorgado por los Socios que no devengan intereses y no tienen fecha específica de pago.

#### **NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Impuesto a la renta de la Compañía	109,885	194,683
Impuesto a los consumos especiales ICE	188,923	626,554
Impuesto al valor agregado IVA	441,650	410,669
Retenciones del impuesto al valor agregado	14,906	12,387
Retenciones del impuesto a la renta	23,270	16,538
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	778,634	1,260,831

#### **NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Sueldos por pagar	151	442,800
Beneficios sociales	53,482	137,651
Obligaciones con el IESS	228,263	131,968
15% Participación trabajadores	70,310	433,133
Salario digno	-	7,340
Otros menores	7,421	6,477
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	359,627	1,159,369

#### **NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Jubilación patronal	1,644,806	1,377,416
Desahucio	503,610	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	2,148,416	1,377,416

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado servicios de forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"

#### **NOTA 15 – OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Aportes varios (1)	1,794,534	252,003
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	1,794,534	252,003

(1) Corresponde al local comercial registrado como aporte de los Socios.

#### **NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	2012	2011
Saldo inicial	571,505	571,505
Depreciación no deducible	(13,541)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	557,964	571,505

Conciliación del impuesto a la renta corriente:

	2012	2011
Impuesto diferido		
Diferencias temporales		

Depreciación no deducible	(13,541)	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	499,465	539,404
saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	485,924	539,404
De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:		
	2012	2011
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1,766,946	2,415,835
(-) Participación trabajadores	(265,042)	(362,375)
(+) Gastos no deducibles	1,049,760	514,046
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	(380,077)	(319,990)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	2,171,587	2,247,516
Impuesto a la renta causado 23% (2011- 24%)	499,465	539,404
(-) Retenciones en la fuente	(414,104)	(370,010)
Saldo por pagar del contribuyente	85,361	169,394

**NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está constituido por 5.420.100 participaciones sociales de US\$. 1 cada una

**NOTA 18 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

**NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**IVAN HERNANDEZ  
CONTADOR**