



FORLANDS TOYS CIA.LTDA.

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA POR EL
PERIODO 1-Enero al 31
de Diciembre 2012

Auditor: LATINAUDIT
Latinoamericana de
Auditores CIA. LTDA.



"FORLANDS TOYS CIA.LTDA."

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

- *Carta Dictamen*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integrales*
 - *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Notas a Los Estados Financieros*

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
"A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE FORLANDS TOYS CÍA.LTDA"

1.- Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Empresa "FORLANDS TOYS CÍA. LTDA." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Ascguramiento (NIAA). Dichas normas requiere que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa "FORLANDS TOYS CÍA.LTDA.", para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

5.- En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "FORLANDS TOYS CÍA. LTDA.", al 31

de Diciembre del 2012, resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

6.- La Compañía "FORLANDS TOYS CÍA.LTDA." en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir de 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que "FORLANDS TOYS CÍA.LTDA.", prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que estos se presenten en forma comparativa. Los estados financieros preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los socios para el mencionado año. Con fecha marzo 26 del 2012, fue emitido el informe de auditoría externa sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en el cual se expresa una opinión sin salvedades.

7.- Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

8.- La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de "FORLANDS TOYS CÍA. LTDA.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, mayo 7 del 2013

Atentamente,
LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CÍA.LTDA.
SC-RNAE-848


LATINAUDIT CÍA.LTDA.

Firma Autorizada
Dr. Flavio Gualotuña
Representante Legal

"FORLANDS TOYS CIA.LTDA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

			AÑO 2011	
	NOTAS	2012	31-dic-11	01-ene-11
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	37.073,86	81.720,30	62.058,02
ACTIVOS FINANCIEROS	5	483.091,23	372.567,97	600.334,39
INVENTARIOS	6	289.257,51	186.117,75	452.189,83
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7	2.507,43	43.839,29	121.474,34
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	9.927,24	24.445,83	58.388,31
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		47.980,00		
Total Activo Corriente		869.837,37	968.691,24	1.294.444,89
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	33.010,22	48.789,93	65.044,70
ACTIVOS INTANGIBLES				346,04
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	7.524,75	7.524,75	3.937,93
Total Activo no Corriente		40.534,97	56.314,68	71.328,67
TOTAL DE ACTIVO		910.372,34	965.005,92	1.365.773,56
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	94.138,13	6.443,71	6.923,97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	272.428,42	300.896,19	530.994,08
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	30.891,99	13.933,97	18.539,06
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS				67.000,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	14	5.476,38	147.735,07	149.592,42
Total Pasivo Corriente		402.934,92	471.008,94	773.449,53
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	15		32.472,35	48.318,48
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	384.146,84	505.375,80	213.070,92
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				95.281,25
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	14.718,75	10.510,92	8.140,28
Total Pasivo no Corriente		398.865,57	348.359,07	364.810,93
TOTAL DEL PASIVO		801.800,49	819.368,01	1.138.260,46
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL	18	42.395,00	42.395,00	42.395,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	19	30.637,65	64.863,39	102.537,87
RESERVAS	20	8.353,16	7.735,06	6.878,35
RESULTADOS ACUMULADOS	21	21.260,67	18.282,29	58.567,75
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	5.925,37	12.362,17	17.134,13
TOTAL DEL PATRIMONIO		108.571,85	145.637,91	227.513,10
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		910.372,34	965.005,92	1.365.773,56

Sr. Marcelo Castellano
Representante Legal

Sr. Joffre Pérez
Contador

"FORLANDS TOYS CIA.LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23	919.352,80	1.183.897,99
VENTA DE BIENES		919.352,80	1.183.897,99
OTROS INGRESOS		34.711,11	58.756,84
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	24 -	571.887,39	870.901,13
GANANCIA BRUTA		382.176,52	371.753,70
GASTOS			
	-	363.936,71	352.499,18
GASTOS DE VENTA			
GASTOS DE VENTA	25 -	57.288,81	90.914,13
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26 -	237.494,83	191.791,70
GASTOS FINANCIEROS			
GASTOS FINANCIEROS	27 -	69.153,07	69.793,35
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS			
		18.239,81	19.254,82
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	28 -	2.735,97	2.888,18
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			
		15.503,84	16.366,34
IMPUESTO A LA RENTA			
IMPUESTO A LA RENTA	28 -	9.578,47	4.004,17
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			
		5.925,37	12.362,17
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			
		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO			
		5.925,37	12.362,17
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>5.925,37</u>	<u>12.362,17</u>

Sr. Marcelo Castellano
Representante Legal

Sr. Joffre Pérez
Contador

"FORLANDS TOYS CIA. LTDA"
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS

	SALDOS BALANCE (En US\$) 2012	SALDOS BALANCE (En US\$) 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-44646,14	19882,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	38375,07	328822,41
Clases de cobros por actividades de operación	1071038,23	1264784,28
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1071038,23	1264784,28
Clases de pagos por actividades de operación	-1032663,16	-866304,99
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1032663,16	-172429,29
Pagos a y por cuenta de los empleados		-893875,7
Intereses pagados		-69793,35
Intereses recibidos		136,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	24920,05	-22564,86
Compras de activos intangibles		-22564,86
Otras entradas (salidas) de efectivo	24920,05	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-107941,26	-286595,29
Aporte en efectivo por aumento de capital		-37874,48
Financiación por préstamos a largo plazo	48298,84	
Pagos de préstamos	-28488,58	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-248820,81
Otras entradas (salidas) de efectivo	-125771,52	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0	0
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	-44646,14	19882,28
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL	81720	62058,02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	37073,86	81720,28

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

18.239,81	19.254,52
-----------	-----------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

34272,58	12442,28
----------	----------

Ajustes por gastos en provisiones

10918,3	16600,81
---------	----------

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

35668,72	
----------	--

Ajustes por gasto por participación trabajadores

-8578,47	
----------	--

-2735,97	-4158,55
----------	----------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

-14137,32	297125,63
-----------	-----------

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

94977,67	22265,92
----------	----------

(Incremento) disminución en inventarios

56707,76	
----------	--

(Incremento) disminución en otros activos

-94910,51	261543,52
-----------	-----------

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

-7524,75	87892,29
----------	----------

-83387,49	-74576,1
-----------	----------

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

38.375,07	328.822,41
-----------	------------

Sr. Marcelo Castellano
Representante Legal

Sr. Joffre Pérez
Contador

"FORLANDS TOYS CIA. LTDA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

FECHA INICIO PERIODO DE TRANSICION (00-MM-) 01/01/2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE TÍTULOS O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PERIODO VIG DE LAS SAS	GANANCIAS META DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA META DEL PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US	301	312	30401	30801	30801		30801	30701	30701	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEG 1 de Enero de 2011	4238	10257,57	6678,26	78725,23				17154,12		24728,38
CORRECCIONES DE ERROR:										0
DETALLE AJUSTES POR NIF:										
Auditoria a proveedores								-2015,47		1890,47
Detenido de inventarios								-374,1		-374,1
Pagos anticipados								-155,2		-1728,8
Impuestos diferidos								2837,43		3887,89
Proveedores								222,44		5029,44
Jubilación Patronal								-3410,12		-3488,28
Desahucio								-472		-492
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIF 01/01/2011	4136	10157,87	6378,35	78701,83	0		-2028,18	17154,12	0	22712,1

FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICION (00-MM-) 31/12/2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE TÍTULOS O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PERIODO VIG DE LAS SAS	GANANCIAS META DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA META DEL PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US	401	312	30401	30801	30801		30801	30701	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEG 31 de Diciembre del 2011	4238	8482,29	7726,06	80073,45				12383,17		22425,37
CORRECCIONES DE ERROR:										0
DETALLE AJUSTES POR NIF:										
Clientes								-5002,8		1700,6
Detenido de inventarios								-1928,58		-1528,28
Impuestos diferidos								1080,82		1255,52
Proveedores								793		350
Jubilación Patronal								-1361,17		1361,17
Desahucio								-1002,47		-1002,47
Proveedores								-6000		-6230
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEG 31/12/2011	4238	8482,29	7726,06	80073,45	0		-7078,18	12383,17	0	14837,91

FECHA FIN DEL PERIODO DE APLICACION 31/12/2012

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE TÍTULOS O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PERIODO VIG DE LAS SAS	GANANCIAS META DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA META DEL PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US	401	312	30401	30801	30801		30801	30701	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE APLICACION 31/12/2011	4238	30677,88	8385,16	80048,83			-71786,18	2115,37		10977,45
SALDO PERIODO ANTERIOR ANTERIOR	4238	8482,29	7726,06	80073,45			-71786,18	12383,17		14837,91
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO										
Aplicación nueva (año 2011)				818,1						-116,1
Transferencia realizado año 2011										-11744,02
Reducciones:										94715,74
Registros de Impuesto a la Renta año 2011										-875,89
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (ganancia o pérdida del ejercicio)								8816,37	0	

Dr. Marcelo Castellano
Representante Legal

Dr. Joffre Perez
Comador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

NOTA 1 Información general

Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA. , es una Compañía Limitada legalmente constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el 30 de Octubre del 1997. El 21 de enero del 2009 se incrementó su capital social a un valor de USD 42.395,00 que corresponde el 95% de participaciones a la señora Luzmila Castellano Campaña y el 5% al señor Galo Marcelo Castellano.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en Quito en la dirección: Japón N37-50 y Naciones Unidas; está sujeta al Control y Supervisión de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2 Descripción del Negocio

La compañía tiene como objetivo principal: La venta al por mayor de Calzado Deportivo de la marca FS.

NOTA 3 Principales Políticas Contables

3.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA. se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico modificado por ciertos aspectos e instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

3.2. Estimaciones Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas

estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas del activo, pasivo, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros.

Las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones y contingencias.
- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en función de la información fiable disponible al momento de ser analizados los hechos, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales y en cualquier caso es posible que en el futuro ciertos sucesos puedan ser revisados como consecuencia de una nueva información y obliguen a la modificación de los mismos en los próximos periodos lo que se realizaría en forma prospectiva según lo establecido en la Sección 10, p. 10.

- 3.3 Responsabilidad de la Información.-** La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA., el que expresamente manifiesta que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en la NIIF para PYMES emitidas por el IASB, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.
- 3.4 Período Contable.-** Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2012.
- 3.5 Moneda Funcional.-** Los estados financieros de Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA., se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda determinada en el entorno económico en que opera

y de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 39 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

- 3.6 Compensación de saldos y transacciones.-** (NIC 1, p.33)
Como norma general en los estados financieros de Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA., no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna sección de la NIIF para PYMES y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.
- 3.7 Transacciones en Moneda Extranjera.-** (Sección 7, p.10)
Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. En el presente período la empresa no presenta saldos en moneda extranjera.
- 3.8 Efectivo y equivalentes al efectivo.** (Sección 7, p.2)
El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos, y con un bajo riesgo de convertibilidad.
- 3.9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor.
Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 90 a 120 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito. Además de acuerdo al tipo de clientes no es

aplicable un componente financiero que ocasionaría la pérdida de ventas.

La provisión de cobranza dudosa es estimada considerando la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y las posibilidades de ser recuperados, de modo que su provisión pueda cubrir eventuales.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

3.10 Inventarios (Sección 13, p. 6-8; 18)

La empresa Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA. Valúa los inventarios al costo de adquisición el cual no excede el valor neto de realización. Para determinar el costo se utiliza el método promedio ponderado.

El costo de adquisición incluye los aranceles de importación, impuestos (no recuperables), fletes, alquiler montacargas, almacenamiento, seguros y se deducirán todos los descuentos comerciales y rebajas.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado de un producto menos los gastos de terminación y venta.

3.11 Propiedad, planta y equipo.- Sección 17, p. 4-5, 8, 15, 17, 20, 22, 27-28.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valúan al costo de adquisición o costo determinado, menos la depreciación y/o el deterioro en su valor. Las renovaciones y mejoras realizadas se consideran como adiciones a dichos activos; los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del período. En los casos de ventas, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del período.

Las depreciaciones son calculadas mediante el método de línea recta, tomando el costo de adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil económica estimada de cada uno de los elementos, que son revisadas periódicamente, según el siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADO
Edificios	30 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	10 años

Los terrenos son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones y se entiende que tiene vida útil finita, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comienzan cuando los bienes están en condiciones de uso.

Para reconocer la pérdida de valor en los elementos de propiedad, planta y equipo se aplicará los siguientes factores:

- ✓ Por el paso del tiempo o el uso normal de los activos
- ✓ Por cambios significativos en el aspecto tecnológico
- ✓ Por efectos de cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activos.

Las estimaciones de vidas útiles y el posible deterioro de los bienes son revisados al final de cada período. Cuando el valor razonable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

3.12 Pagos por seguros de bienes y servicios.- Los pagos por pólizas de seguro contratadas por la empresa son reconocidos en gastos en proporción al periodo que cubren, independientemente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de haberse acontecido los hechos. Los ingresos relacionados con las pólizas de seguros, se reconocen en resultados una vez que han sido liquidados por las compañías de seguros.

3.13 Provisiones.- (Sección 2, p. 1-5; p. 10-11)

Las provisiones se reconocen únicamente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se pueda medir con fiabilidad el monto de la obligación. Las provisiones se revisan al final de cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

3.14 Provisión para jubilación patronal e indemnización.-
Sección 28, p.15

Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA., reconoce la provisión para jubilación patronal con base en un plan de beneficios definidos y sustentado en cálculos actuariales los cuales se realizan periódicamente.

3.15 Participación del 15% de utilidades a trabajadores.- La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 Del Código de Trabajo.

La participación de los trabajadores devengada en el período debe ser tratada como un gasto operativo, en consecuencia no se debe reconocer un activo o pasivo diferido por este concepto

- 3.16 Impuesto a la Renta.-** El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2012, es del 23%. (Sección 29, p.6)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta por pagar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles.

El activo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta a recuperar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias deducibles, compensación de pérdidas de años anteriores y compensación de créditos no utilizados de años anteriores.(Sección 29, p.15).

El activo y pasivo diferido se miden a la tasa del impuesto a la renta que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que el pasivo sea liquidado el activo sea realizado.

- 3.17 Reserva Legal.-** La reserva legal se constituirá con el cinco por ciento de las utilidades antes de impuestos y reservas hasta llegar al veinte por ciento del capital social. (Art. 109 de la Ley de Compañías)

- 3.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-** Los saldos se clasifican en función de su vencimiento, estableciéndose como corriente los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses, contados desde a fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes a los saldos con vencimientos superiores a ese período.

- 3.19 Reconocimiento de ingresos.-** (Sección 23, p. 3, 10)

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

3.20 Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los costos de las existencias vendidas se reconocen en resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo.

3.21 Pasivos y Activos Contingentes.- Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.22 Estado de flujos de efectivo.- Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

3.23 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF

La Norma Internacional de Información Financiera 1, párrafo 24, exige que los primeros estados financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

a.- Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- La fecha de transición a esta NIIF; y
- El final del último período presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC.

Consecuentemente el período de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

Saldos NEC al 31 de diciembre del:	2011	2010
	222.426,07	247.738,38
AJUSTES POR APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA	-56.562,88	-20.225,28
Anticipos proveedores		-5.095,47
Deterioro de inventarios	-4.528,56	-3.701,10
Pagos anticipados		-17.550,00
Impuestos diferidos	1586,82	5.937,93
Proveedores	-45.750,00	8.323,64
Jubilación Patronal	-1361,17	-3.490,28
Desahucio	-1009,47	-4.650,00
Clientes	-5.500,50	
	2011	2010
PATRIMONIO NETO EN NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL :	145.637,91	227.513,10

NOTA 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero1,2011
Caja General	1.891,56	1.169,86	32,73
Fondo rotativo	654,62	64,93	
Banco Pichincha (1)	3.846,84	43.276,92	24.534,62
Banco Promerica (2)	30.680,84	37.208,59	37.490,67
SUMAN	37.073,86	81.720,30	62.058,02

(1)Banco del Pichincha: El saldo de la cuenta corriente se halla conciliado con el estado de cuenta emitido por el banco al 31 de diciembre de 2012.

(2)Banco Promerica: El saldo de la cuenta corriente se halla conciliado con el estado de cuenta al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 5 Activos Financieros

Este grupo se encuentra constituido por cuentas por cobrar comerciales que representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa.

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Ene01,2011
Clientes no relacionados (1)	485.459,76	572.567,97	603.241,70
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	-2.368,43		-2.907,31
SUMAN	483.091,33	572.567,97	600.334,39

(1) El saldo al 31 de diciembre del 2012 atiende al siguiente detalle:

CUENTAS	31/12/2012 \$ USD
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	236.843,97
Cheques Protestados	3.201,18
Clientes Documentados	162.264,41
Clientes Años Anteriores	3.042,79
Clientes Proceso judicial	74.438,21
Cheques protestados años anteriores	5.669,20
TOTAL	485.459,76

NOTA 6 Inventarios

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Ene01,2011
Mercadería en consignación	72.703,73	63.354,11	79.702,38
Mercadería en bodega	131.048,62	130.993,30	375.973,55
Importaciones en tránsito	93.734,82		215,00
(-) Deterioro de inventarios	-8.229,66	-8.229,66	-3701,10
SUMAN (1)	289.257,51	186.117,75	452.189,83

(1) La mercadería con la que cuenta la compañía es en su totalidad calzado deportivo de la marca FS, la cual en unidades es un total de 8115 pares en bodega, 3833 pares en consignación y 12.600 en depósito comercial.

NOTA 7 Servicios y otros pagos anticipados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Ene01,2011
Seguros pagados por anticipado (1)	2.507,43	5.014,86	7.522,29
Anticipo a proveedores		38.824,53	113.952,05
SUMAN	2.507,43	43.839,39	121.474,34

(1) Este valor corresponde a la Póliza del Vehículo, la misma que se canceló por tres años de los cuales se han devengado dos años.

NOTA 8 Activos por Impuestos Corrientes

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero, 2011
Crédito tributario de IVA		8.189,41	40.243,34
Crédito Tributario de Renta	9.529,70	16.256,42	16.626,43
Anticipo de Impuesto a la Renta	397,54		1.518,54
SUMAN	9.927,24	24.445,83	58.388,31

NOTA 9 Propiedad, Planta y Equipo

Este rubro está conformado de la siguiente forma:

Cuentas	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Muebles y enseres	4.727,59	4.727,59	4.727,59
Equipos de oficina	1.550,00	1.550,00	1.550,00
Equipos de Computación	14.497,93	19.359,28	19.359,28
Vehículos	65.563,00	65.563,00	65.563,00
(-) Depreciación Acumulada	(53.328,30)	(42.409,94)	(26.155,17)
TOTAL	33.010,22	48.789,93	65.044,70

NOTA 10 Activo por Impuestos Diferidos

La empresa reconoce de acuerdo a la Sección 29 Activo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias.

Concepto	Valor
RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN	5.937,37
RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN	1.586,82
Total	7,524.75

Para el año 2012 la empresa no reconoce impuestos diferidos en virtud de lo establecido por el Servicio de Rentas Internas en la Resolución NAC.DGECCGC12-0009 Publicada en el Registro Oficial 718 del 6 de Junio 2012 “REVERSION DE GASTOS NO DEDUCIBLES –E IMPUESTOS DIFERIDOS” **Numeral 2)** “La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible al Impuesto a la Renta, se rige por disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos”

Numeral 3) “En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.....”

NOTA 11 Cuentas y documentos por pagar

Corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales y tienen un período promedio de pago de sesenta días.

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enro1,2011
Proveedores Locales	94.138,13	6.443,71	6.923,97
SUMAN	94.138,13	6.443,71	6.923,97

NOTA 12 Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enem1,2011
Préstamos bancarios locales (1)	272.428,42	300.896,19	530.994,08
SUMAN	272.428,42	300.896,19	530.994,08

(1) Corresponden al saldo al 31 de diciembre del 2012 de los préstamos bancarios bajo el siguiente detalle:

Banco Promérica	USD	82.428,42
Banco Pichincha	USD	190.000,00

NOTA 13 Otras Obligaciones Corrientes

Corresponde a obligaciones con la administración tributaria y con beneficios a los empleados.

CUENTAS	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	9.564,10	501,61	4.582,96
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	9.578,47	4.004,17	6.430,97
CON EL IESS	3.133,96	2.548,43	2.079,02
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5.879,49	5.991,58	1.287,54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	2.735,97	2.888,18	4.158,55
Total	30.891,99	15.933,97	18.539,06

NOTA 14 Anticipos de Clientes

Esta cuenta corresponde a:

		Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 2011
Anticipos de clientes	(1)	5.476,38	147.735,07	149.992,42
SUMAN		5.476,38	147.735,07	149.992,42

(1) Corresponde a anticipos recibidos de clientes que se devengarán hasta el mes de junio 2013

NOTA 15 Cuentas por Pagar Largo Plazo

Corresponde a obligaciones de la empresa con un plazo mayor a 360 días.

		Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 2011
Cuentas por pagar locales	(1)		32.472,35	48.318,48
SUMAN			32.472,35	48.318,48

NOTA 16 Obligaciones con instituciones financieras largo plazo

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Banco Proméica (1)	384.146,84	305.375,80	213.070,92
SUMAN	384.146,84	305.375,80	213.070,92

(1) Corresponde a obligaciones con instituciones financieras con un plazo mayor de 360 días.

No. De operación	Fecha	Valor
010100011985	20/04/2012	223,356.60
010100019774	04/10/2012	160,790.24
Total		384,146.84

NOTA 17 Provisiones por Beneficios a Empleados

Corresponde al cálculo actuarial realizado por provisiones de los 15 empleados de la empresa.

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Jubilación Patronal	6.542,97	4.851,45	3.490,28
Desahucio	8.175,76	5.659,47	4.650,00
SUMAN	14.718,73	10.510,92	8.140,28

NOTA 18 Capital

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Capital Suscrito y asignado	42.395,00	42.395,00	42.395,00
SUMAN	42.395,00	42.395,00	42.395,00

El capital de Importadora y Comercializadora de Juguetes Forlands Toys CIA. LTDA está conformado de la siguiente forma:

SOCIO	NÚMERO DE PARTICIPACIONES	VALOR SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
Marcelo Castellano	2,119	2,119.00	5%
Luzmila Castellano	40,276	40,276.00	95%
		42,395.00	100%

NOTA 19 Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde a depósitos realizados por los socios para capitalización futura

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Aportes para futuras capitalizaciones	30.637,65	64.863,39	102.537,87
SUMAN	30.637,65	64.863,39	102.537,87

NOTA 20 Reservas

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Reserva legal	8.353,16	7.735,06	6.878,35
SUMAN	8.353,16	7.735,06	6.878,35

NOTA 21 Resultados Acumulados

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011	Enero 1, 2011
Ganancias acumuladas	98.048,83	95.070,45	78.793,03
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1)	-76.788,16	-76.788,16	-20.225,28
SUMAN	21.260,67	18.282,29	58.567,75

(1) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de las NIIF, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, proveedores, clientes y provisiones de beneficio a los empleados.

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluta del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere.

NOTA 22 Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD 5.925,37; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez que se apropie el valor correspondiente a Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

NOTA 23 Ingresos

Corresponde a las ventas de las distintas líneas que posee la empresa, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 presenta el siguiente detalle:

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
VENTA DE BIENES	919,352.80	1,183,897.99
(-) DESCUENTO EN VENTAS	0,00	0,00
VENTAS NETAS	919,352.80	1,183,897.99

El detalle de ventas por línea es el siguiente:

PRODUCTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Calzado Deportivo	919,352.80	1,183,897.99

NOTA 24 Costo De Ventas

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
COSTO DE VENTAS	571,887.39	870,901.13

El costo de ventas se encuentra determinado de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTO TERMINADO	194,347.41	455,675.93
(+) IMPORTACIONES DE PRODUCTO TERMINADO	581,292.33	609,572.61
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTO TERMINADO	203,752.35	194,347.41
TOTAL	571,887.39	870,901.13

NOTA 25 Gastos de Venta

Esto grupo corresponde al siguiente detalle:

GASTOS DE VENTAS	31/12/2012	31/12/2011
COMISIONES EN VENTAS	976,79	1.534,17
PROMOCION Y PUBLICIDAD	6.177,55	15.119,25
COMBUSTIBLES Y MOVILIZACION	31.725,57	66.212,93
GASTOS DE VIAJE	18.408,90	8.047,78
TOTAL	57.288,81	90.914,13

NOTA 26 Gastos de Administración

El detalle de gastos de administración al 31 de diciembre 2012 y 2011 es el siguiente:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31/12/2012	31/12/2011
SUELDOS Y SALARIOS	74.069,42	75.290,64
BENEFICIOS SOCIALES	27.093,57	22.691,33
HONORARIOS	11.358,59	11.569,81
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7.217,08	11.129,64
ARRENDAMIENTOS	18.000,00	18.000,00
COMBUSTIBLES	181,00	1.515,59
SEGUROS	5.729,88	5.387,47
GASTOS DE VIAJE	25.566,98	-
SERVICIOS BASICOS	12.260,76	8.660,25
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	25.541,57	13.492,40
DEPRECIACIONDE ACTIVOS FIJOS	14.652,70	16.254,77
AMORTIZACIONES	-	346,04
GASTOS VARIOS	15.823,28	7.453,76
TOTAL	237.494,83	191.791,70

NOTA 27 Gastos Financieros

Corresponden a intereses pagados por el préstamo con el Banco del Pichincha, el detalle al 31 de diciembre 2012 y 2011 es el siguiente:

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
INTERESES	69,153.07	69,793.35

NOTA 28 Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2012, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
Utilidad antes del 15% e Impuesto a la Renta	18.239,81
15% Participación Trabajadores (a)	2.735,97
Utilidad antes de impuestos	15.503,70
Gasto Impuesto a la Renta Corriente 23%	3.565,88
	(b) 9.578,47
Impuesto renta definitivo año 2012	

- (a) Conforme leyes laborales la Compañía provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.
- (b) Conforme normativa tributaria vigente y en aplicación a lo establecido en el artículo 41 de la LORTI, 76 y 79 del Reglamento de Aplicación de la LORTI, la empresa ha procedido a reconocer como Impuesto Mínimo al Servicio de Rentas Internas el valor de USD 9.578,47 que corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía en el ejercicio 2011 y que se ha liquidado en comparación al impuesto a la renta causado en el año 2012.

NOTAS ADICIONALES

PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

“FORLANDS TOYS CÍA LTDA.” en cumplimiento con la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ha dado cumpliendo con el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Como parte del proceso de implementación de NIIF'S, “FORLANDS TOYS CÍA LTDA”, procedió a preparar la información referida en el artículo segundo de la Resolución No. 08G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008; remitiendo a la Superintendencia de Compañías, con fecha 28 de octubre del 2011 el **cronograma de implementación** de Normas Internacionales de Información Financiera y con fecha 30 de noviembre del 2011 la **Conciliación del Patrimonio al inicio del período de transición**; debidamente aprobados por la Junta General de Socios.

ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Establece la rebaja de 10 puntos del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias

nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Exonera del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados, proyectos productivos agrícolas de agroforestería y de silvicultura de especies forestales, con etapa de crecimiento superior a un año.

La fórmula del anticipo cambiará para comercializadoras y distribuidoras de combustible en el sector automotor, el coeficiente correspondiente al total de ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta será reemplazado por el cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total del margen de comercialización correspondiente.

Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por la autoridad ambiental competente.

Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abierta por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del Impuesto a la Renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos, para la ejecución de obras prioritarias.

Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera

acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

Las sociedades que transfieran de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir el pago de su impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales con el correspondiente pago de intereses, siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la renta en el mes siguiente.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe 7 de mayo del 2013, en opinión de la Administración de "FORLANDS TOYS CÍA.LTDA" no se han producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.