

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD

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 significativos 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 periodo. 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 periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles.

El activo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta a recuperar en periodos 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 periodo, 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 periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC.

Consecuentemente el periodo 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 2011

CONCEPTO

PATRIMONIO NETO

Saldo al final del período de transición en NEC al 31 de diciembre de 2011.	222.426,07
---	------------

AJUSTES POR APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Efecto Neto por adopción de NIIF	-76.788,16
----------------------------------	------------

Total Patrimonio neto al 1 de enero de 2012

NIIF

145.637.91

NOTA 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2012 y 2011 se detalla a continuación.

Cuenta	31/12/2012	31/12/2011
Caja General Efectivo	1,891.56	1,169.86
Fondo Rotativo	654.62	64.93
Banco del Pichincha 3335742104	3,846.84	43,276.92
Banco Promerica 1006485246	30,680.84	37,208.59
Total	37,073.86	81,720.30

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.

Banco Promerica: Es saldo de la cuenta corriente se encuentra conciliado con el estado de cuenta al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CUENTAS	31/12/2012 \$ USD	31/12/2011 \$ USD
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	236,843.97	140,366.10
Cheques Protestados	3,201.18	1,270.84
Cientes Documentados	162,264.41	355,001.54
Cientes Años Anteriores	3,042.79	-
Cientes Proceso judicial	74,438.21	71,347.24
Cheques protestados años anteriores	5,669.20	4,582.25
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2,368.43)	
TOTAL	483,091.33	572,567.97

Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por la el giro normal de la empresa.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se presentan en el siguiente detalle:

ANTIGUEDAD DE SALDOS	Valor US\$
0 a 45 días	3,334.20
45 a 90 días	12,597.60
91 a 120 días	58,284.31
Mas de 121 días	162,627.86
Total al 31-12-2012	236,843.97

NOTA 6 Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 atienden al siguiente detalle:

CUENTAS	31/12/2012 \$ USD	31/12/2011 \$ USD
Mercadería en consignación	72,703.73	63,354.11
Mercadería en bodega	131,048.62	130,993.30
Importaciones en tránsito	93,734.82	-
(-) Deterioro Inventarios	(8,229.66)	(8,229.66)
TOTAL	289,257.51	186,117.75

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 12600 en depósito comercial.

NOTA 7 Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 está conformado de la siguiente manera:

Cuenta	31/12/2012	31/12/2011
Seguros pagados por adelantado	2,507.43	5,014.86

Anticipos a proveedores	-	38,824.53
Total	2,507.43	43,839.39

El valor de seguros pagados por adelantado corresponde a la Póliza de Vehículo la misma que se canceló por tres años de los cuales se han devengado dos años.

NOTA 8 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/12/2012	31/12/2011
Crédito Tributario a favor (IVA)	-	8,189.41
Crédito Tributario a favor (IR)	9,529.70	13,034.18
Anticipo impuesto a la renta	397.54	3,222.24
TOTAL	9.927,24	24,445.83

NOTA 9 Propiedad, Planta y Equipo

Este rubro está conformado de la siguiente forma:

Cuentas	31/12/2012	31/12/2011
Muebles y enseres	4,727.59	4,727.59
Equipos de oficina	1,550.00	1,550.00
Equipos de Computacion	14,497.93	19,359.28
Vehículos	65,563.00	65,563.00
(-) Depreciacion Acumulada	(53,328.30)	(42,409.94)
(-) Deterioro	-	-
TOTAL	33,010.22	48,789.93

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 imponible 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 DEUCIBLES –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 por Pagar Locales

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

Cuenta	31/12/2012	31/12/2011
Cuentas y documentos por pagar	94,138.13	6,443.71

NOTA 12 Obligaciones Bancarias

Corresponde a un préstamo con el Banco del Pichincha el cual está vigente hasta el mes de junio del 2012.

CUENTAS	31/12/2012	31/12/2011
	USD \$	USD \$
Préstamos Bancarios	272,428.42	300,896.19

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
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	9.564,10	501,61
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	9.578,47	4.004,17
CON EL IESS	3.133,96	2.548,43
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5.879,49	5.991,58
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	2.735,97	2.888,18
Total	30.891,99	15.933,97

NOTA 14 Anticipos de Clientes

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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
ANTICIPOS DE CLIENTES	5,476.38	147,735.07

NOTA 15 Cuentas por Pagar Largo Plazo

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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	0	32,472.35

NOTA 16 Obligaciones Bancarias Largo Plazo

Corresponde a obligaciones con instituciones financieras con un plazo mayor de 360 días

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
Préstamos Bancarios (I)	384,146.84	305,375 .80

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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
JUBILACION PATRONAL	6,542.97	4,851.45
PROVISION DESAHUCIO	8,175.76	5,659.47
	<u>14,718.73</u>	<u>10,510.92</u>

NOTA 18 Capital

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
CAPITAL	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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	30,637.65	64,863.39

NOTA 20 Reservas

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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
RESERVA LEGAL	8,353.16	7,735.06

NOTA 21 Resultados Acumulados

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

CUENTAS	31/12/2012 USD \$	31/12/2011 USD \$
UTILIDADES RETENIDAS	98.048,83	95.070,45
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (1)	<u>-76.788,16</u>	<u>-76.788,16</u>
	<u>21.260,67</u>	<u>18.282,29</u>

(1) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

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

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluble 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 PRODUCTATO 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

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 ADMINISTRACION

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

NOTA 28 CONCILIACION 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)	<u>2.735,97</u>	
Utilidad antes de impuestos (Utilidad Contable)	15.503,70	
Gasto Impuesto a la Renta Corriente 23%		3.565,88
Impuesto renta definitivo año 2012	(b)	9.578,47

- (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.


Marcelo Castellano

Representante Legal


Joffre Pérez

Contador General