

VPC CONSUMOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ANTECEDENTES

VPC CONSUMOS S.A. es una entidad de derecho privada, constituida en el Ecuador cuyo Objeto social principal de la Compañía es la comercialización de ropa y artículos de hogar

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 financiero

Los presentes estados financieros de VPC CONSUMOS S.A..., 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 ha 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 3 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
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	Enero 1, 2013

NIC 34	Instrumentos de patrimonio. Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013 Enero 1, 2013
NIIF 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 y depósitos en instituciones bancarias.

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 2012 y 2011, 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:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están expresados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, 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 vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos en concordancia con la NIC 32 Y 39 se establece la respectiva provisión por deterioro de cartera a fin de dejar reflejada la realidad de las mismas.

Préstamos y cuentas por cobrar: 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: Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

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 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, producción 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.

Así mismo dada la variedad de productos y la condición de estos frente a factores externos como son: Pérdida de valor por cambio de tendencias de la moda, caducidad de las fechas de expiración y manipuleo en los procesos de transporte y almacenamiento hicieron que se tenga que establecer un reporte por edad de inventario y su condición física para estimar una provisión por deterioro.

g) Inversión en acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; 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 la propiedad, planta y equipo 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.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

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.

La empresa reconocerá como activo fijo a aquellas partidas que se encuentren en posesión de la empresa y que estén generando un beneficio en su utilización, Los Edificios y Terrenos al ser propiedades que se encuentran garantizando obligaciones financieras son objeto de reavalúos permanentes, a fin de mantener coherencia entre la relación Pasivo Financiero frente a la Garantía se establece como política el tomar como justo valor la estimación que efectuó el perito evaluador

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros 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.

j) 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 24% (2010 – 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010 – 15%) 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.

k) 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.

l) 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.

m) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

n) 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.

o) 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 basadas 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. La empresa no estimó una provisión para jubilación patronal dada la antigüedad de los empleados, los mismos que tienen una antigüedad promedio menor a un año respecto al análisis prospectivo que se efectuó para los ajustes de conciliación al inicio del periodo.
- 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 la 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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Bancos	34.605,42	180.226,94
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011	34.605,42	180.226,94

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No relacionados	277.569,04	269.250,64
Otras cuentas por cobrar relacionadas	23.695,63	16.382,04
Otras cuentas por cobrar 1)	228.393,07	112.057,14
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables 2)	(45.643,22)	(45.643,22)
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011	<u>484.014,52</u>	<u>352.046,60</u>

1) Corresponde a anticipos a proveedores que se liquidaron en el año 2013 por ser parte de los gastos devengados en el referido ejercicio fiscal

2) Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables y deterioro es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	45.643,22	5.847,74
Provisión del año		39.795,48
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>45.643,22</u>	<u>45.643,22</u>

La compañía en función del análisis de la cartera estimó una provisión por deterioro de aquellas cuentas que superaron el plazo establecido como políticas habituales de la empresa en concordancia a los que dispone la NIFF 32 Y 39 respectivamente.

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

Inventarios de prod terminados	1.172.363,30	938.566,57
Provision	(95.399,44)	(95.399,44)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	1.076.963,86	843.167,13

La compañía estima una provisión por USD 95.399,44 como resultado de la estimación del valor neto de realización USD 23.909,44 y por deterioro USD 71.490 en concordancia a lo que dispone la NIC 2

NOTA 8 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende

	2012	2011
credito tributario IVA	13.945,00	73.315,03
credito tributario IR	28.092,40	5.401,73
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	42.037,40	78.716,76

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	5.726,28	3.723,56
Edificios		
Equipos de cómputo	74.163,58	93.402,00
Vehículos	46.486,61	46.486,61
Instalaciones maquinaria y equipo	7.795,11	7.795,11
Total de propiedad, planta y equipo	134.171,58	151.407,28
Menos:		
Depreciación acumulada	(52.034,58)	(41.394,77)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	82.137,00	110.012,51

NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Otros intangibles	97.270,26	64.846,84
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	97.270,26	64.846,84

Basado en la NIC 38 la empresa reconoce como activos intangibles los derechos y marcas sobre el software cuyo concepto se refiere en la referida NIFF a aquellos activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física tales como conocimiento científico, Tecnológico y diseños de sistemas y software cuya medición no puede ser finita, para generar en línea recta un proceso de amortización, activo que se encuentra actualmente prestando servicio a la compañía. Este rubro originalmente se contabilizó como activo fijo, y basados en dicha norma se deja expresado como activo intangible

NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El valor asignado al periodo Diciembre del 2012 es de USD 44.167,07 y corresponde a las reservas temporarias derivadas por la aplicación de las NIIFS las mismas que provienen del resultado acumulado (Cuenta de Patrimonio) multiplicada por la Tasa promedio de impuesto a la renta vigente en el periodo en que se aplica.

NOTA 12- PRÉSTAMOS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos bancos locales			
Bancos			
Bancos locales	(1)	327.851,00	109.914,85
Préstamos bancos del exterior			
Bancos del exterior		-	

Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		327.851,00	109.914,85

- 1) Corresponde al saldo de la operaciones de crédito suscritas por la compañía con las entidades financieras, las mismas que se encuentran garantizadas por la firma del socio señor Jorge Castro

NOTA 13- CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y documentos por pagar		
Locales 1)	486.396,80	573.591,12
del exterior 2)	252.444,70	184.970,07
Diversas relacionadas 3)	178.004,32	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>916.845,82</u>	<u>- 758.561,19</u>

- 1) Corresponde al saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2012 con los proveedores locales a un plazo promedio de 90 días.
- 2) Corresponde a las deudas que mantiene la compañía por Importaciones de productos con nuestro proveedor de Panamá.
- 3) Corresponde al saldo por transacciones habituales de compra de productos que la compañía efectúa con nuestro proveedor Textiles el Greco C.:A.

NOTA 14 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre comprende:

			2012	2011
provisiones				
Locales		(1)	-	161.066,73
del exterior				
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011				
			-	-
				161.066,73

1 Corresponde a otras provisiones efectuadas por la empresa en el año 2011 que se consumieron en el año 2012.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

			2012	2011
Con la Administracion Tributaria por :				
Impuesto a la Renta por Pagar de la Cia			771,78	
participacion trabajadores			2.816,79	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011				
			3.588,57	

NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

			2012	2011
locales				44.430,22
del exterior				
saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011				
				44430,22

Correspondía a la porción no corriente de las deudas que mantiene la empresa con las entidades financieras.

NOTA 17- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2012	2011
diversas/relacionadas			
	locales	49.905,63	
	del exterior		
saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		49.905,63	

Corresponde a prestamos efectuados por el señor Jorge Castro sobre los cuales no generan intereses y no se ha establecido un plazo de pago.

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD 10.000 dividido en 10.000 acciones de USD 1 cada una.

	2012	2011
Capital suscrito o asignado	10.000,00	10.000,00
(-) Capital suscrito no pagado		
Aporte de socios para futura capitalización	655.484,96	655.484,96
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011	665.484,96	665.484,96

Los aportes de socios corresponden a los efectuados por estos al inicio de las operaciones de la empresa en el año 2010.

NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. El saldo de la reserva legal al 31 de diciembre del 2012 es de \$ 12.086,63

Movimiento de la cuenta Reserva Legal

	2012	2011
Saldo inicial	12.086,63	12.086,63
aumento	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2012 y 2011	12.086,63	12.086,63

NOTA 20 - RESULTADOS DEL PERIODO

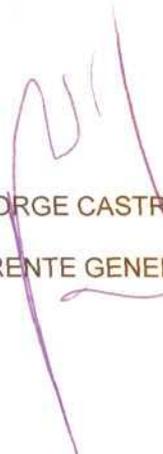
Perdidas acumuladas	91.953,42	52.179,72
Resultados acumulados NIIFS	121.825,51	121.825,51
Reserva de Capital	-	-
Total resultados acumulados 2012-2011	<u><u>213.778,93</u></u>	<u><u>174.005,23</u></u>
Ganancia neta del periodo 2012	3.567,35	
Total resultados acumulados y del ejercicio	3.567,35	

El siguiente es el movimiento efectuado en la cuenta Resultados acumulados por la adopción de NIIFS al 31 de diciembre del 2012, y que provienen de los ajustes efectuados en la conciliación al inicio y final del periodo de transición año 2011 según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, ajustes al patrimonio que fueron aprobados posteriormente por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2013.

Ajuste deterioro de ctas por cobrar	NIC 32 Y 39	5.557,58	34.237,90	39.795,48	
Ajustes Inventarios	NIC 2	51.819,00	43.580,94	95.399,94	
Ajustes Intangibles	NIC 38	(32.423,32)	(32.423,02)	(64.846,34)	
Total		24.953,26	45.395,82	70.349,08	70.349,08
Valor activo por Impuestos diferidos		-		(20.791,42)	(20.791,42)
Total Resultados Acumulados por la Adopcion de NIFFS					49.557,66

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de junio 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



JORGE CASTRO
GERENTE GENERAL



PATRICIO YÉPEZ
CONTADOR GENERAL