
QUIMODA S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013



Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

QUIMODA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

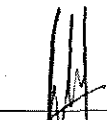
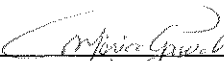
DICIEMBRE 31,			
ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,013,971	754,750
Inversiones	5	737,532	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	499,409	221,257
Inventarios	7	700,966	329,303
Servicios y otros pagos anticipados	8	40,292	41,257
Activos por impuestos corrientes	9	703,103	130,459
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,695,273	1,477,027
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad Planta y equipo	10	1,448,894	466,682
Otros activos	11	484,781	421,001
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,933,675	887,683
TOTAL ACTIVOS		5,628,948	2,364,710
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	12	37,548	647,437
Cuentas por pagar comerciales	13	2,096,969	804,865
obligaciones con empleados e impuestos corrientes	14	1,133,113	141,130
Provisiones por pagar varias	15	920,702	170,485
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,188,331	1,763,917
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	16	346,112	289,212
TOTAL PASIVOS		4,534,443	2,053,129
PATRIMONIO:			
Capital Suscrito	17	300,000	300,000
Reserva Legal		78,292	-
Resultados acumulados		11,581	-
Resultado integral del ejercicio		704,632	11,581
TOTAL PATRIMONIO		1,094,506	311,581
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		5,628,948	2,364,710
			
Ramiro Gómez			
GERENTE GENERAL			
			
MONICA GARCIA			
CONTADORA			

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUIMODA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

		DICIEMBRE 31,	
	NOTAS	2013	2012
INGRESOS	18		
VENTAS DE TEXTILES, CALZADO Y ACCESORIOS		12,181,877.14	5,073,702.71
PRESTACION DE SERVICIOS		<u>31,259.48</u>	<u>55,337.91</u>
TOTAL DE INGRESOS		12,213,136.62	5,129,040.62
COSTO DE VENTA		<u>(7,455,845.93)</u>	<u>(3,217,015.36)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		4,757,290.69	1,912,025.26
GASTOS DE OPERACIÓN	19		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,020,869.27	907,716.30
GASTOS DE VENTA		<u>2,803,330.87</u>	<u>636,647.79</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>(3,824,200.14)</u>	<u>(1,544,364.09)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		933,090.55	367,661.17
OTROS INGRESOS		398,757.71	91,359.42
OTROS EGRESOS		<u>-</u>	<u>(345,998.55)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A RENTA		<u>1,331,848.26</u>	<u>113,022.04</u>
PROVISIONES FINALES			
PARTICIPACION EMPLEADOS Y TRABAJADORES		199,777.25	16,953.31
IMPUESTOS A LA RENTA		349,146.81	84,487.38
RESERVA LEGAL		78,292.42	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>704,631.78</u>	<u>11,581.35</u>
 Ramiro Gómez GERENTE GENERAL		 MÓNICA GARCÍA CONTADORA	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUIMODA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Enero 1, 2012	300,000	0	0	0	300,000
Resultado del ejercicio 2012				11,581	11,581
Diciembre 31, 2012	300,000	0	0	11,581	311,581
Transferencias			11,581	(11,581)	0
Apropiación de reserva legal		78,292			78,292
Resultado del ejercicio 2013				704,632	704,632
Diciembre 31, 2013	<u>300,000</u>	<u>78,292</u>	<u>11,581</u>	<u>704,632</u>	<u>1,094,505</u>


Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


MÓNICA GARCÍA
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUIMODA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	11,716,803	5,212,017
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,204,612)	(3,602,138)
Intereses pagados	(31,372)	(23,472)
Efectivo recibido (pagado) de otras actividades de operación	406,105	(141,146)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	2,886,924	1,445,261
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones Temporales	(904,571)	-
Activos fijos - neto	(1,113,243)	(990,511)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(2,017,814)	(990,511)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte para aumento de capital social	-	299,000
Obligaciones financieras	(609,889)	-
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(609,889)	299,000
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	259,221	753,750
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	754,750	1,000
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,013,971	754,750


Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


MONICA GARCÍA
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUIMODA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	1,331,848	113,022
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	234,291	102,827
Ajustes al valor neto de realización	274,628	273,004
Provisión Impuesto a la renta	(349,147)	-
Provisión participación empleados y trabajadores	(199,777)	-
Otros ajustes	646,074	-
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(465,074)	(8,383)
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	0	(71,854)
Aumento (disminución) de anticipos a proveedores	0	(39,945)
Aumento (disminución) en inventarios	0	(602,306)
Aumento (disminución) con proveedores	(384,757)	(198,134)
Aumento (disminución) de otros activos y pagos anticipados	920,441	1,094,077
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	513,631	647,437
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	364,766	135,516
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>2,886,924</u></u>	<u><u>1,445,261</u></u>


Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


MONICA GARCÍA
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUIMODA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

QUIMODA S.A. es una sociedad anónima que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 28 de octubre del 2011 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, el plazo inicial de duración de la compañía es de noventa y nueve años.

El principal objeto social de la Compañía es la compra, venta, distribución y comercialización de calzado, ropa, prendas de vestir y accesorios.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1, 2010
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	Enero 1, 2011
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12	Impuestos diferidos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012

QUIMODA S.A., debido al giro del negocio, y a la particularidad de la operación de la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	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 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

d. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación y software	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son

gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser 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 pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías 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 con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

ñ. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

o. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

p. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

q. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Cajas chicas	500	500
Efectivo en cajas	34,972	2,470
Banco Pichincha Cta. Cte. 3510129204	22,780	106,471
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100004052	855,907	600,246
Banco Internacional Cta. Cte. 0000643178	64,863	11,541
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	34,950	2,834
Produbanco Cta. Cte. 02005181255		30,688
Total	<u>1,013,972</u>	<u>754,750</u>

5. INVERSIONES

La composición de esta cuenta es como sigue:

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Inversiones Forward	737,532	-
Total	<u>737,532</u>	<u>-</u>

El saldo de esta cuenta corresponde a un convenio de compra venta de monedas a término con pago total 533.813 euros transformados a de dólares un tipo de cambio de 1,38 por cada euro, cuya fecha de inicio fue el 20 de diciembre del 2013 y vence en enero 17 del 2014.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Cientes tarjetas de crédito	287,180	149,404
Cientes relacionados	190,433	71,441
Cuentas por cobrar empleados	12,039	413
Otras cuentas por cobrar	9,757	-
Total	<u>499,409</u>	<u>221,257</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está constituido de la siguiente manera:

	<u>Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario productos textiles, calzado y accesorios	1,248,598	602,307
Provisión para saldos	(A) (531,211)	(247,631)
Provisión para taras	(A) (2,234)	-
Provisión para diferencias conteo físico	(A) (14,187)	(25,373)
TOTAL	<u>700,966</u>	<u>329,303</u>

(A) El movimiento de las provisiones durante es como sigue:

	<u>Provisión para</u>		<u>Diferencias</u>	<u>Total</u>
	<u>Saldos</u>	<u>Taras</u>	<u>conteo físico</u>	<u>provisiones</u>
Saldos iniciales	247,631.00	-	25,373.00	273,004.00
Provision 2013	2,233,893.18	2,233.82	186,581.16	2,422,708.16
Bajas de provisiones	<u>(1,950,313.03)</u>	<u>-</u>	<u>(197,767.23)</u>	<u>(2,148,080.26)</u>
Diciembre 31, 2013	<u>531,211.15</u>	<u>2,233.82</u>	<u>14,186.93</u>	<u>547,631.90</u>

1. CÁLCULO DE PROVISIONES MENSUALES DE INVENTARIOS.- Determinado el total de ventas netas del mes, se genera el siguiente proceso para cada una de las tiendas:

- Cálculo del 0.5% de las ventas para provisión de diferencias de inventarios Físicos (conteos).- Se estima el 0,5% de las ventas antes de IVA para efectos de cubrir las mermas (pérdida o hurto de producto).
- Cálculo 5,5% sobre la venta neta por saldos de inventarios.- Se estima el 5,5% de las ventas mensuales antes de IVA para efectos de cubrir la pérdida en margen o en costo en la temporada de saldos.

2. PROVISIÓN TARAS DE INVENTARIO MENSUAL.- Este proceso consiste en que se registra como provisión el valor de la mercancía que pasa a Taras en cada mes. Se provisionan las Taras (producto con algún defecto en su fabricación) y el valor de la provisión es el costo del producto antes de gastos de nacionalización (CIF), el procedimiento es:

- El área de Control Interno relaciona los valores determinados por Taras en cada franquicia.
- Envía el valor a provisionar a Contabilidad.
- Contabilidad realiza el registro en el costo contra la provisión en cada Compañía; posteriormente este valor es devuelto con NC por el proveedor.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	1,167	1,311
Anticipo a proveedores	38,727	39,946
Otros anticipos	399	-
Total	<u>40,292</u>	<u>41,257</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de esta cuenta es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	186,922.10	-
Crédito tributario IVA	516,056.30	130,334.25
Retencion impuesto a la renta años anteriores	-	-
Otras cuentas por cobrar SRI	125.00	125.00
Total	<u>703,103.40</u>	<u>130,459.25</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Instalaciones	791,888	18,468	773,420	-
Maquinaria y Equipo	58,822	8,572	50,250	50,375
Muebles y enseres	477,207	45,604	431,603	263,838
Equipo de computo	297,009	103,387	193,621	152,470
Total	1,624,925	(176,031)	1,448,894	466,682

El movimiento de propiedades neto durante el año 2013 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2012	522,144	(55,462)	466,682
Adquisiciones	1,102,781	-	1,102,781
Bajas	-	-	-
Gasto depreciación	-	(120,569)	(120,569)
Diciembre 31, 2013	1,624,925	(176,031)	1,448,894

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de esta cuenta es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Marcas patentes derecho de llave	57,900.00	1,447.50	56,452.50	-
Software	17,536.69	4,798.27	12,738.42	5,334.95
Bolsas	61,967.56	10,471.43	51,496.13	-
Mejoras locales	196,966.59	56,509.77	140,456.82	178,601.33
Decoracion locales	278,817.01	75,829.61	202,987.40	225,170.14
Maniquies	32,688.23	12,038.49	20,649.74	11,894.55
Total	645,876.08	161,095.07	484,781.01	421,000.97

El movimiento de intangibles neto durante el año 2013 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2012	468,366.00	(47,365.00)	421,001.00
Adquisiciones	177,510.00	-	177,510.00
Bajas	-	-	-
Gasto amortización	-	(113,730.00)	(113,730.00)
Diciembre 31, 2013	645,876.00	(161,095.00)	484,781.00

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones que la Compañía mantiene se detalla a continuación:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Sobregiros bancarios (Produbanco)	37,548	-
Banco Pichincha créditos	-	626,000
Intereses por pagar	-	21,437
TOTAL	<u>37,548</u>	<u>647,437</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la composición de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Proveedores locales compras	12,898	25,337
Proveedores locales servicios	437,688	164,680
Proveedores exterior compras	1,270,266	370,894
Proveedores exterior servicios	365,613	243,953
Otras cuentas por pagar	10,503	-
Total	<u>2,096,969</u>	<u>804,865</u>

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	13,656.82	9,872.24
Obligaciones fiscales por pagar	491,493.14	52,412.92
Obligaciones con empleados	79,038.63	43,892.58
Participación en utilidades empleados y trabajadores	199,777.25	16,953.31
Impuesto a la renta por pagar	349,146.81	17,998.76
Impuesto a la renta por pagar años anteriores	-	-
Total	<u>1,133,112.65</u>	<u>141,129.81</u>

15. PROVISIONES POR PAGAR VARIAS

La composición de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones locales	7,616	-
Provisión asistencia técnica quicentro	-	-
Provisión servicios administrativos	5,400	-
Provisión honorarios asesoría técnica	-	-
Provisión salida de divisas	75,025	-
Provisión regalías quicentro	-	112,234
Provisión servicios básicos	2,978	952
Provisión asesoría jurídica	-	1,200
Provisión servicios conteo físico	-	2,370
Provisión honorarios gerencia	26,691	-
Provisión auditoría externa	10,760	3,500
Provisión informe comisario	1,600	2,000
Provisión conteo físico	6,291	-
Provisión seguros	665	-
Inversiones forward	729,669	-
Gastos de nacionalización	-	10,168
Impuestos importaciones	54,006	38,061
Total	<u>920,702</u>	<u>170,485</u>

16. CUENTAS POR PAGAR VARIAS Y RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta está constituido por:

	<u>Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Eastern Sports Inc	466	466
Latin Coffee Company S.A.	466	466
Macromoda S.A.	94,919	172,430
Vermoda S.A.	73,184	12,726
Hispanmoda S.A.	125,668	-
Equifashion S.A.	41,710	10,000
Texmoda S.A.	514	83,939
Grupo Panama	1,579	1,579
Iberomoda S.A.	7,606	7,606
Total	<u>346,112</u>	<u>289,212</u>

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital Social:

El capital social de QUIMODA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$ 300.000 dividido en trescientas mil acciones de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Eastern Sports Inc	150,000	150,000	50%
Latin Coffee Company S.A.	150,000	150,000	50%
Total	300,000	300,000	100%

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de textiles, calzado y accesorios	12,181,877	5,073,703
Prestación de servicios Quicentro	31,259	55,338
Otros Ingresos	398,758	91,359
Total	12,611,894	5,220,400

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos administrativo	1,020,869	907,716
Otros Gastos	-	345,999
Total	1,020,869	1,253,715

GASTOS DE VENTA

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Ventas	2,803,331	636,648
Total	<u>2,803,331</u>	<u>636,648</u>

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

Determinación de la participación de trabajadores	<u>2013</u>	<u>2012</u>
RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO	1,331,848.00	113,022.04
15% Participación de trabajadores	<u>(199,777.20)</u>	<u>(16,953.31)</u>
	1,132,070.80	96,068.73

Cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de impuestos	1,132,070.80	96,068.73
Amortización de pérdidas acumuladas	-	-
(-) Ingresos exentos	(273,004.93)	
(-) Deducción por leyes especiales	-	-
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	-	(2,804.35)
(+) Gastos no deducibles en el país	<u>727,966.11</u>	<u>274,072.05</u>
Base imponible	1,587,031.98	367,336.43

Total impuesto causado	349,147.04	84,487.38
Anticipo del impuesto a la renta	-	-

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto a la renta causado	349,147.04	84,487.38
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(186,922.10)	(66,488.62)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	-	-
Impuesto por pagar (a favor) del contribuyente	<u>162,224.94</u>	<u>17,998.76</u>

Utilidad disponible para accionistas

Utilidad contable	1,331,848.00	113,022.04
(-) Participación para trabajadores	(199,777.20)	(16,953.31)
(-) Impuesto a la renta causado	(349,147.04)	(84,487.38)
(-) Reserva legal	<u>(78,292.42)</u>	-
Utilidad (pérdida) a disposición de los accionistas	<u>704,631.34</u>	<u>11,581.35</u>

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto Ejecutivo No.2430 del 31 de diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de

Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.


Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de abril del 2008 emitió la resolución NACGER2008 0464 publicada en el Registro Oficial No.324 del 25 de abril del 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,0000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

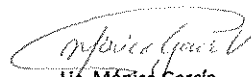
Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de presentación de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Ramiro Gómez
REPRESENTANTE LEGAL



Lic. Mónica García
CONTADORA