

---

## **HISPAMODA S.A.**

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013**

#### **Abreviaturas**

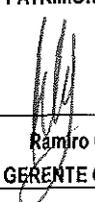
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto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

---

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

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

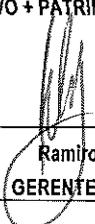
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	NOTAS	DICIEMBRE 31,	
		2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	17,122	284,360
Cuentas y documentos por Cobrar Clientes	5	67,189	77,471
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	44,214	37,299
Otras Activos por cobrar	7	361,971	24,987
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>490,496</b>	<b>424,117</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad Planta y equipo	8	70,879	52,809
<b>ACTIVOS INTANGIBLE:</b>			
Intangible	9	95,590	125,463
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>166,469</b>	<b>178,272</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>656,965</b>	<b>602,389</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Prestamos Instituciones Financieras	10	-	20,684
Proveedores	11	180,412	200,721
Impuestos y obligaciones con empleados por pagar	12	105,666	55,587
Provisiones	13	31,845	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>317,923</b>	<b>276,992</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Compañías relacionadas	14	529,326	560,866
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>847,249</b>	<b>837,878</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Suscrito	15	12,500	12,500
Reserva Legal		4,520	-
Resultados acumulados		(247,988)	-
Resultado integral del ejercicio		40,684	(247,988)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(190,284)</b>	<b>(235,488)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>656,965</b>	<b>602,390</b>
			
Ramón Gómez		MONICA GARCÍA	
GERENTE GENERAL		CONTADORA	

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

ACTIVOS	NOTAS	DICIEMBRE 31,	
		2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	17,122	284,360
Cuentas y documentos por Cobrar Clientes	5	67,189	77,471
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	44,214	37,299
Otras Activos por cobrar	7	361,971	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>490,496</b>	<b>399,130</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad Planta y equipo	8	70,879	203,259
<b>ACTIVOS INTANGIBLE:</b>			
Intangible	9	95,590	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>166,469</b>	<b>203,259</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>656,965</b>	<b>602,390</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Prestamos Instituciones Financieras	10	-	20,684
Proveedores	11	180,412	200,721
Impuestos y obligaciones con empleados por pagar	12	105,666	55,587
Provisiones	13	31,845	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>317,923</b>	<b>276,992</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Compañías relacionadas	14	529,326	560,886
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>847,249</b>	<b>837,878</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Suscrito	15	12,500	12,500
Reserva Legal		4,520	-
Resultados acumulados		(247,988)	-
Resultado integral del ejercicio		40,684	(247,988)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(190,284)</b>	<b>(235,488)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>656,965</b>	<b>602,390</b>
 Ramiro Gómez GERENTE GENERAL		 Montea García CONTADORA	

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HISPAMODA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**

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

(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	DICIEMBRE 31,	
		2013	2012
<b>INGRESOS</b>	16		
PRESTACION DE SERVICIOS		743,729	414,684
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<u>743,729</u>	<u>414,684</u>
<b>COSTO DE VENTA</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		743,729	414,684
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	17		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		580,548	471,640
GASTOS DE VENTA		78,697	131,016
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<u>(659,245)</u>	<u>(602,656)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		84,484	(187,972)
<b>OTROS INGRESOS</b>		-	337
<b>OTROS EGRESOS</b>		<u>-</u>	<u>(60,353)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A RENTA		<u>84,484</u>	<u>(247,988)</u>
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
PARTICIPACION EMPLEADOS Y TRABAJADORES		12,673	-
IMPUESTOS A LA RENTA		26,607	-
RESERVA LEGAL		4,520	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>40,684</u>	<u>(247,988)</u>
 Ramiro Gómez GERENTE GENERAL		 Mónica García CONTADORA	

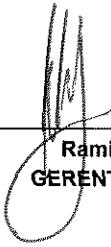
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HISPAMODA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 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	1,000	0	0	0	1,000
Aumento de capital	11,500				11,500
Resultado del ejercicio 2012				(247,988)	(247,988)
Diciembre 31, 2012	12,500	0	0	(247,988)	(235,488)
Transferencias			(247,988)	247,988	0
Apropiación de reserva legal		4,520			4,520
Resultado del ejercicio 2013				40,684	40,684
Diciembre 31, 2013	12,500	4,520	(247,988)	40,684	(190,284)

  
Ramiro Gómez  
GERENTE GENERAL

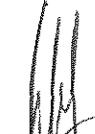
  
Mónica García  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HISPAMODA 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
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	739,152	415,068
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(615,096)	(100,170)
Otros Movimientos de actividades de operación		194,170
Efectivo recibido (pagado) de otras actividades de operación	18,743	-
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>142,799</u>	<u>509,068</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	(357,794)	(237,208)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(357,794)</u>	<u>(237,208)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte para aumento de capital social	-	11,500
Préstamos de accionistas	(20,684)	-
Otra salida de efectivo	(31,559)	-
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(52,243)</u>	<u>11,500</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(267,238)	283,360
Efectivo y equivalentes al efectivo al Inicio del año	284,360	1,000
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>17,122</u>	<u>284,360</u>
	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	84,484	(247,968)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	32,613	33,018
Provisiones	31,845	-
Impuesto a la renta y participación a los trabajadores	(39,280)	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(4,577)	(1,102)
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	-	(45,946)
Aumento (disminución) de anticipos a proveedores	-	(24,210)
Aumento (disminución) en otros activos	7,944	(38,612)
Aumento (disminución) con cuentas por pagar comerciales	(20,300)	762,498
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	6,279	19,162
Aumento (disminución) en otros pasivos	43,800	51,227
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>142,799</u>	<u>509,067</u>

  
Ramiro Gómez  
GERENTE GENERAL

  
Mónica García  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **HISPAMODA 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**

**HISPAMODA 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 el Asesoramiento técnico y administrativo en las materias de inmobiliaria, comercial, técnica, social, que incluirá todos los ámbitos, tanto a personas naturales como jurídicas.

#### **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:

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de vigencia</u></b>
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

**HISPAMODA S.A.**, 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.

<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 disgregación 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:

Ítem

Vida útil (en años)

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 impositivos 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 impositivos. 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 tendrá 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>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica administrativa	500	0
Banco pichincha CTA CTE 3510104504	<u>16,622</u>	<u>284,360</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,122</u></b>	<b><u>284,360</u></b>

#### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por cobrar Clientes no relacionadas	2,300	6,102
Cuentas por cobrar relacionadas	0	28,494
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	<u>64,889</u>	<u>42,875</u>
<b>Total</b>	<b><u>67,189</u></b>	<b><u>77,471</u></b>

#### 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos corrientes	42,689	37,299
seguros pagados por anticipado	<u>1,525</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>44,214</u></b>	<b><u>37,299</u></b>

7. OTROS ACTIVOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros cuentas y documentos por cobrar no corrientes	361,971	24,987
Total	<u>361,971</u>	<u>24,987</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Muebles y enseres	40,849.64	38,246.54
Maquinaria y Equipo	9,159.94	8,332.61
Equipo de Cómputo	49,347.12	40,177.92
(-) Depreciación Acumulada	<u>(28,477.52)</u>	<u>(33,948.32)</u>
<b>SALDO FINAL NETO</b>	<b><u>70,879.18</u></b>	<b><u>52,808.75</u></b>

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

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Saldo Inicial	86,757.07	-
Adiciones	34,780.99	86,757.07
Bajas	(22,181.36)	-
Depreciación	<u>(28,477.52)</u>	<u>(33,948.32)</u>
<b>SALDO FINAL</b>	<b><u>70,879.18</u></b>	<b><u>52,808.75</u></b>

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Sotware	18,190.27	15,450.28
Mejoras local de arriendo	135,000.43	135,000.43
(-) Amortización Acumulada	(57,600.92)	(24,987.73)
<b>SALDO FINAL NETO</b>	<b><u>95,589.78</u></b>	<b><u>125,462.98</u></b>

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

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Saldo Inicial	150,450.71	-
Adiciones	2,739.99	150,450.71
Bajas	-	-
Amortización	(57,600.92)	(24,987.73)
<b>SALDO FINAL</b>	<b><u>95,589.78</u></b>	<b><u>125,462.98</u></b>

## 10. PRESTAMOS BANCARIOS

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamos a instituciones financieras	-	20,684
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>20,684</u></b>

### 11. PROVEEDORES

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar no relacionadas	154,923	200,721
Cuentas por pagar relacionadas	24,609	-
Eastern Sports Inc	441	-
Latin Coffee Company S:A	441	-
<b>Total</b>	<u><u>180,412</u></u>	<u><u>200,721</u></u>

### 12. OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está constituido por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por pagar	66,386	48,313
Renta por pagar	26,607	-
Otros impuestos por pagar	-	7,274
Utilidades por pagar	12,673	-
<b>Total</b>	<u><u>105,666</u></u>	<u><u>55,587</u></u>

### 13. PROVISIONES

El saldo de esta cuenta está constituido por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PROVISION SALIDA DE DIVISAS	1164.64	
PROVISION SERVICIOS BASICOS	4080.09	
PROVISION AUDITORIA EXTERNA	4280	
PROVISION INFORME COMISARIO	1600	
PROVISION ASESORIA TRIBUTARIA	142	
PROVISIONES LOCALES	488.16	
DECIMO TERCER SUELDO	9823.92	
DECIMO CUARTO SUELDO	3540.87	
VACACIONES	6725.19	
<b>Total</b>	<u><u>31,845</u></u>	<u><u>-</u></u>

#### 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta está constituido por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>529,326</u>	<u>560,886</u>
<b>Total</b>	<u><u>529,326</u></u>	<u><u>560,886</u></u>

#### 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

##### a) Capital Social:

El capital social de HISPAMODA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Latin Coffee Company S.A.	6,250.00	6,250.00
Eaester Sports Inc.	<u>6,250.00</u>	<u>6,250.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>12,500.00</u></u>	<u><u>12,500.00</u></u>

##### 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.

#### 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestacion de servicios	743,729	414,684
Otros Ingresos	<u>-</u>	<u>337</u>
<b>Total</b>	<u><u>743,729</u></u>	<u><u>414,684</u></u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

**GASTOS ADMINISTRATIVO**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos administrativo	580,548	471,640
Otros ingresos	-	60,353
<b>Total</b>	<u>580,548</u>	<u>531,993</u>

**GASTOS DE VENTA**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de ventas	78,697	131,016
<b>Total</b>	<u>78,697</u>	<u>131,016</u>

## 15. 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:

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
<b>Determinación de la participación de trabajadores</b>		
RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO	84,483.66	(247,988.38)
15% Participación de trabajadores	<u>(12,672.55)</u>	<u>-</u>
	71,811.11	(247,988.38)
<b>Cálculo del Impuesto a la Renta</b>		
Utilidad antes de impuestos	71,811.11	(247,988.38)
Amortización de pérdidas acumuladas	(40,313.47)	
(-) Ingresos excentos	-	
(+) Ajuste por precios de transferencia	-	-
(-) Deduciones por pago a trabajadores con discapacidad	-	(876.00)
(+) Gastos no deducibles en el país	<u>89,442.77</u>	<u>36,669.00</u>
Base imponible	120,940.41	(212,195.38)
Total impuesto causado	26,606.89	-
Anticipo del impuesto a la renta		
<b>Determinación del Impuesto a la renta a pagar</b>		
Impuesto a la renta causado	26,606.89	-
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(14,859.15)	(8,528.34)
(-) Credito tributario de años anteriores	(8,528.34)	-
(-) Anticipo impuesto a la renta		
Impuesto por pagar (a favor) del contribuyente	<u>3,219.40</u>	<u>(8,528.34)</u>
<b>Utilidad disponible para accionistas</b>		
Utilidad contable	84,483.66	-
(-) Participación para trabajadores	(12,672.55)	
(-) Impuesto a la renta causado	(26,606.89)	-
(-) Reserva legal	<u>(4,520.42)</u>	
Utilidad a disposición de los accionistas	<u>40,683.80</u>	<u>-</u>

## 16. 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 periodo 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 periodo 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.

#### 17. 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.

#### 18. 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