

MEGA MODA CIA.LTDA.

MEGA MODA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

MEGA MODA CIA.LTDA. es una compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en en Centro histórico de la Ciudad de Quito, en las calles García Moreno N3-34 u Sucre.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de prendas de vestir, telas y lanas, un pequeño porcentaje de sus ingresos es por el subarriendo de 2 locales comerciales y parqueaderos.

BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados financieros se han elaborado se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIFs para las Pymes). Están elaboradas en dólares norteamericanos que es la moneda vigente en el país a la fecha del reporte.

La elaboración de los estados financieros han exigido determinación y aplicación de políticas contables de acuerdo a las actividades y determinación por parte de la Gerencia General.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Entre las políticas más importantes del grupo están las siguientes:

Caja Chica y equivalentes del efectivo

MEGA MODA CIA.LTDA. al cierre del período si no se encontrare disponible algún rubro lo revelará en sus estados financieros detallando con un comentario la incidencia, en el caso de los bancos mensualmente se hará la conciliación tributaria pertinente para asegurar que los saldos presentados muestren realidad y sean estos correctos.

En lo que se refiere a cheques pos-fechaos se realizan arqueos para verificar el saldo de la cuenta contables CHEQUES POSFECHADOS.

En el caso que hubiere cheques protestados o devueltos la gerencia presentará comentarios sobre el proceso y gestión de cobranza de estos.

Créditos a Clientes

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocerán inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, en MEGA MODA CIA.LTDA. las

MEGA MODA CIA.LTDA.

ventas son solamente al contado y de acuerdo a lo que autorice la GERENCIA GENERAL únicamente se otorgará crédito al cliente previo la entrega de un cheque por el valor de la factura, no hay otro tipo de crédito. Los cheques podrán tener un plazo de 30 días únicamente depende del monto la GERENCIA autorizará 45 días de plazo en la fecha del cheque.

Riesgo de crédito

La Compañía tiene establecidas la política antes indicada lo que hace que no haya mayor riesgo en créditos a clientes.

La autorización para otorgar créditos únicamente la da la GERENCIA GENERAL, y las pocas personas y empresas sujetas a crédito son clientes ya conocidos por su buen historial crediticio.

Propiedad planta y equipo

Un elemento de propiedad planta y equipo se reconocerá como un activo si, y solo si:

1. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo
2. El costo del elemento pueda medirse confiablemente
3. Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
4. Se esperan usar durante más de un período.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades es reconocida en resultados.

Para calcular la depreciación de los activos se utilizará el método de línea recta, descontado el valor residual del bien, considerando de forma particular la vida útil de cada activo.

ANTICIPO PROVEEDORES

Los anticipos entregados a proveedores de bienes o servicios serán liquidados una vez de que se haya terminado la prestación de servicios o la entrega del bien según como corresponda, estos anticipos serán valorados a su valor razonable o costo de la transacción, al pasar de un período a otro se hará una revisión minuciosa de los anticipos entregados y de ser necesario la GERENCIA GENERAL pondrá una nota explicativa de estos.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a otros proveedores en general se mediarán al costo amortizado siempre y cuando la deuda sea a un proveedor particular y no a un relacionado. En el caso de presentarse obligaciones contraídas con un plazo mayor a un año con partes relacionadas la JUNTA DE ACCIONISTAS será quién autorice si se mide a Costo Amortizado o no, de ser

MEGA MODA CIA.LTDA.

autorizada la medición se lo hará con una tasa de interés vigente autorizada por el Banco Central de Ecuador.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a corto plazo reconocidos por MEGA MODA CIA.LTDA. son los establecidos por las leyes laborales vigentes a las fechas como:

Décimo tercer sueldo.

Décimo Cuarto sueldo.

Aporte patronal

Fondos de reserva

Participación en utilidades.

Mientras la GERENCIA GENERAL no considere necesario no se hará una provisión de desahucio y la provisión de jubilación patronal se la realizará en cuanto se considere el tiempo de trabajo de los empleados más antiguos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos no se pueden realizar ya que la empresa sufrió cambios drásticos en nómina y participaciones por lo que una provisión por beneficios definidos a empleados no sería financieramente dable al no haber empleados al 31-12-2013 que cumplan con tan siquiera un mes en nómina,

Beneficios empleados.- Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

MEGA MODA CIA.LTDA.

Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	DICIEMBRE 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	5.841,87	0,00
Banco Pichincha Cta.Cto. 32721901-01	0,00	5.905,58
Banco Internacional Cta. 020-060261-6	62.451,20	-1.231,14
<u>TOTAL:</u>	<u>68.293,07</u>	<u>4.674,44</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es como se detalla:

	DICIEMBRE 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	1.727,93	604,79
<u>TOTAL:</u>	<u>1.727,93</u>	<u>604,79</u>

5.1 La antigüedad de las cuentas por cobrar que tiene la empresa se resume en:

(ESPACIO EN BLANCO)

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
vencido 60-90 días	0,00	0,00
vencido +90 días	0,00	0,00
TOTAL:	0	0

MEGA MODA CIA.LTDA.

ANTIGÜEDAD PROMEDIO POR DIAS 0 0

5.2 Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	51,23	0,00
PROVISION DEL AÑO	36,63	51,23
CASTIGOS	0,00	
IMPORTES RECUPERADOS DURANTE EL AÑO		
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>87,86</u>	<u>51,23</u>

5.3 Un resumen de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	DICIEMBRE 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheques protestados	114,02	114,02
Cheques postfechados	1775,94	4166,07
Cheques devueltos	45,60	237,86
Préstamos empleados Mega Moda	224,74	200,00
TOTAL:	<u>2.160,30</u>	<u>4.717,95</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipo es como sigue:

	DICIEMBRE 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	70421,59	72360,66
Depreciación acumulada	(56415,16)	(52408,23)
Total	<u>14006,43</u>	<u>19952,43</u>
Clasificación:		
Equipo Oficina	226,63	303,31

MEGA MODA CIA.LTDA.

Instalaciones, Adecuaciones	3644,88	5394,36
Muebles y Enseres	9573,77	13018,01
Vehículos	0,00	0,49
Equipo electrónico y software	561,15	1236,26
Total	<u>14006,43</u>	<u>19952,43</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	MUEBLES Y ENCERES	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHÍCULO	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	TOTAL
<u>DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	(14984,22)	(314,99)	(15213,18)	(1532,85)	(8601,61)	(40646,85)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	0,00
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	0,00
Gasto por depreciación	(3109,68)	(76,68)	(311,04)	(399,96)	(1749,28)	(5846,64)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(18093,90)	(391,67)	(15524,22)	(1932,81)	(10350,89)	(46293,49)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	0,00
Gasto por depreciación	(3331,00)	(76,68)	(890,88)	(66,70)	(1749,48)	(6114,74)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(21424,90)	(468,35)	(16415,10)	(1999,51)	(12100,37)	(52408,23)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	1.999,51	-	1999,51
Gasto por depreciación	(3444,24)	(222,47)	(736,04)	0,00	(1603,69)	(6006,44)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(24869,14)</u>	<u>(690,82)</u>	<u>(17151,14)</u>	<u>0,00</u>	<u>(13704,06)</u>	<u>(56415,16)</u>

	MUEBLES Y ENCERES	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHÍCULO	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	TOTAL
<u>Costo o valuación</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	31.096,91	771,66	15.497,82	2.000,00	17.494,73	66861,12
Adquisiciones	-	-	2.153,54	-	-	2153,54
Baja	-	-	-	-	-	0,00
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	0,00

MEGA MODA CIA.LTDA

						0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2011	31096,91	771,66	17651,36	2000,00	17494,73	69014,66
Adquisiciones	3346,00					3346,00
Ventas						0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2012	34442,91	771,66	17651,36	2000,00	17494,73	72360,66
Baja						
Adquisiciones			60,93			60,93
Ventas				2000,00		2000,00
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>34442,91</u>	<u>771,66</u>	<u>17712,29</u>	<u>0,00</u>	<u>17494,73</u>	70421,59

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Servicios	15879,79	24954,68
Proveedores Bienes	79806,74	23086,66
TOTAL:	<u>95.686,53</u>	<u>48.041,34</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con proveedores locales	95.686,53	48.041,34
Obligaciones con accionistas / participes	190347,34	175972,87
Otras obligaciones	439,21	987,66
Total	<u>286.473,08</u>	<u>225.001,87</u>

La política de pago a Proveedores es 30 y 45 días, en algunos casos y de acuerdo al monto del descuento acordado con el proveedor se procede al pago inmediato para acogerse al descuento por pronto pago.

MEGA MODA CIA.LTDA.

8. IMPUESTOS

8.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE.- Un resumen de activos y pasivos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Activo por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario del impuesto a la renta	4.053,56	0,00
Crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA	3.039,86	386,81
<u>TOTAL:</u>	<u>7.093,42</u>	<u>386,81</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar y retenciones	191,08	3.287,55
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.958,47	2.428,52
<u>TOTAL:</u>	<u>2.149,55</u>	<u>5.716,07</u>

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	226,36	46.564,66
15% EMPLEADOS	33,95	6.984,70
SALDO	192,41	39.579,96
AMORTIZACION PERDIDAS	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE	192,41	39.579,96
GASTOS NO DEDUCIBLES	397,14	449,73
BASE IMPONIBLE	589,55	40.029,69
IMPUESTO RENTA CAUSADO	129,70	9.206,83
ANTICIPUS	3.161,70	2.700,12
RETENCIONES	1.021,56	757,22
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	0,00	1.544,17
TOTAL IMPUESTO PAGADO		<u>4.205,32</u>
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>264,34</u>	

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% en el año 2013 y un 23% para el año 2012.

MEGA MODA CIA.LTDA.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$3918.92; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$129.70.

8.3 Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

9. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Productos no producidos por la empresa	221.083,77	311.043,54
Productos en proceso	0	0
Materia prima	0	0
Importaciones en tránsito	0	0
Provisión para obsolescencia	0	0
Total	281.450,73	311.479,66

Como un característica importante de debe señalar que MEGA MODA CIA.LTDA. solo comercializa artículos no producidos por la empresa.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Participación trabajadores	443,09	7.393,84
Beneficios sociales	103,69	1.399,6
Otras provisiones	2.726,80	10.761,18

MEGA MODA CIA.LTDA.

Total 3.273,58 19.554,62

10.1 Participación a empleados - De conformidad con lo que dispone la ley, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	7.393,84	2.001,41
provisiones del año	33,95	6.984,70
Pagos efectuados	(6.984,70)	(1.592,27)
Total	<u>443,09</u>	<u>7.393,84</u>

Al realizarse la compra venta de participaciones de la empresa MEGA MODA CIA.LTDA., se realizó los cambios drásticos en cuanto al personal tomando la decisión de cambiar completamente al personal, razón por la cual no se tiene un estudio actuarial y por ende no existe Obligaciones por Beneficios definidos como Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación que actualmente pone en uso la Administración de la Compañía, si es el caso.

11.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos con instituciones financieras, sus únicos prestamistas son sus accionistas que al 31-12-2014 no han definido la forma de pago de los préstamos ni la tasa de interés a cobrar a la compañía.

11.2 Riesgo de crédito - La Compañía está expuesta al riesgo de crédito en la medida en que puedan producirse moras o impagos por parte de sus clientes. Sin embargo, la Compañía tiene establecidas políticas para evitar concentraciones del riesgo de crédito y asegurar que éste sea limitado.

Las ventas de bienes a crédito se realizan a clientes después de efectuar un análisis interno apropiado del riesgo de crédito, que incluye una evaluación del cliente y definir el límite de crédito

MEGA MODA CIA.LTDA.

por cada uno. Los límites de crédito son establecidos y revisados al momento por el Gerente general.

11.3 Riesgo de liquidez - La gerencia monitorea el flujo de efectivo pero no existe un monitoreo formal de Flujos reales y proyectados.

11.4 Riesgo de capital - El capital de la Compañía es un valor considerablemente adecuado para el tipo de compañía, por lo que no existe mayor riesgo en cuanto al capital.

12. PATRIMONIO

Un resumen del capital social al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR	NUMERO DE ACCIONES	%
Badr Nader Elie Daher	10000	10000	-	10000	50,00%
El Maelouf Kassis Jean Philippe	10000	10000	-	10000	50,00%
TOTAL:	20000	20000	-	20000	100%

En el que cada participación tiene el valor nominal de 1 dólar, las cuales otorgan 1 voto por participación y un derecho de los dividendos.

En el año 2013 hay una cesión de participaciones en las que los partícipes anteriores otorgan sus participaciones quedando de las siguiente forma:

12.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Reserva Legal	4.514,75	4.514,75
TOTAL:	4.514,75	4.514,75

12.2 RESULTADOS ACUMULADOS.- Al no haber ajustes por adopción por primera vez de las NIIFs, los resultados acumulados se conservan como los registros bajo NEC.

MEGA MODA CIA.LTDA.

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades Ejercicios Anteriores	79.505,75	50.611,27
Perdidas Ejercicios Anteriores	(7213,78)	(7213,78)
Utilidad del periodo	226,36	28.891,48
Dividendos pagados	(71879,08)	-
TOTAL:	639,25	72.291,97

Dividendos - Durante al año 2013, la Compañía decidió distribuir dividendos mediante acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, se autoriza la distribución de utilidades a los señores accionistas, la junta aprueba que sean distribuidas en proporción al capital de cada accionista al 31 de diciembre del 2012.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	360.796,12	395.931,21
Ingresos provenientes de la venta de servicios	13.044,00	14.034,00
Otros	1.695,42	(361,19)
TOTAL:	375.535,54	409.604,02

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales - Durante los años 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	
Saldos adeudados a partes relacionadas		
Seman Ghazal Joseph Fouad	15.600,00	
Agünes S.A	74.887,07	
Otros	5.199,46	
TOTAL:	95.686,53	

MEGA MODA CIA.LTDA.

Préstamos adeudados a
partes
relacionadas

Diciembre 31,

2013

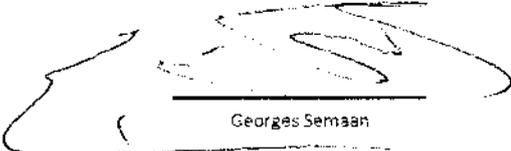
Badr Nader Elie Daher	95.173,67
El Maaloul' Kassir Jean Philippe	95.173,67
<u>TOTAL:</u>	<u>190.347,34</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

No hay ningún hecho relevante ocurrido que se debe informar

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y junta como lo respalda el acta correspondiente.



Georges Semaan
GERENTE GENERAL



Doris Córdova
CONTADORA
GENERAL