

FEDERICK STORE CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresado en US\$. Dolares)

(Nota 1) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

FEDERICK STORE CIA. LTDA.se constituyó en la ciudad de Quito el 6 de Julio del 2.007 mediante escritura pública registrada debidamente en el Registro Mercantil del Cantón. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica principalmente a las actividades de Venta al por mayor y menor de calzado, ropa y accesorios, importación y exportación de toda clase de ropa deportiva, casual y formal; calzado de toda índole, artículos de bazar y joyería; juguetes y electrodomésticos.

(NOTA 2) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los mismos que han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía.

Los estados financieros de FEDERICK STORE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2015, aprobados para su emisión por la administración de la compañía de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA Anteriores) tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de FEDERICK STORE CIA. LTDA., comprenden los estados de Situación financiera al 01 de enero del año 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

Inventarios - Los inventarios son preparados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente - 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 no serán 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.

Impuestos Diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y en sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido en una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa del impuesto 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), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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.

Cuando se espera la recuperación de algunos y todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y Bonificación por despido intempestivo - El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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 antes de impuestos de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de los Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

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 que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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.

Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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 período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con los 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.

Deterioro del Activo Financiero al Costo Amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe por la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia, entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero, se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un Activo Financiero - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran 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 continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos Financieros Emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 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 pre acordados.

Baja de un Pasivo Financiero - La compañía da de baja un pasivo financiero, solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Implementadas - La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF Fecha Efectiva

NIIF 9 (Instrumentos Financieros) Enero 1, 2015

NIIS 13 (Medición del Valor Razonable) Enero 1, 2015

Enmiendas a la NIIF 12 (Impuesto Diferidos -

Recuperación de activos subyacentes) Enero 1, 2013

NIIF 19 (Revisada en el 2013) Enero 1, 2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta, tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

(Nota 3) - Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-15	Saldo al 31-dic.-14
Clientes y Documentos por Cobrar		
Documentos por Cobrar	90.37	189.897,85
Provisión Incobrables	(3.226,01)	(3.226,01)
Subtotal	(3.135.64)	186.671,84
Otras Cuentas por Cobrar	642.98	92.300,80
Total	(2.492,66)	278.972,64

(Nota 4) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic.-15	Saldo al 31-dic.-14
Inventario de Mercaderías	0.00	1.209.558,95
Total	0.00	1.209.558,95

(Nota 5) - Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-15	Saldo al 31-dic.-14
Crédito Tributario IVA	(1.472.28)	36.864,32
Retención por Ventas	0.00	0.00
Total	(1.472,28)	31.864,14

(Nota 6)- PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El saldo de este grupo comprende:

Detalle	Al Diciembre 31 del:	
	2015	2014
Muebles y Enseres	9.750.76	9.750.76
Equipo de Oficina	172.00	172.00
Equipos de Computación	30.291.00	30.291.00
Locales Comerciales	285.225.49	285.225.49
Vehículos	49.098.22	49.098.22
Total	374.537.47	374.537.47
Depreciación Acumulada	(374.537.47)	(271.978.41)
Neto	0,00	102.559.06

(Nota 7) - Activos Intangibles

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	2015	2014
Concesiones	607.152,87	607.152,87
Total	607.152,87	607.152,87
(-) Amortización	(607.152,87)	(292.161,97)
Valor neto en Libros	0.00	314.990,90

El movimiento de Activos Intangibles, fue como sigue:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al Costo:		
Saldo Inicial	607.152,87	607.152,87
Incremento (Disminución)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Valor neto en Libros	607.152,87	,607.152,87

La Amortización Acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Concesiones	607.152,87	292.161,97
Valor neto en Libros	607.152,87	292.161,97

El movimiento de la Amortización Acumulada de Activos Intangibles fue como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Amortización Acumulada al Costo:		
Saldo Inicial	292.161,97	226.390,65
Gasto del Año	<u>314.990,90</u>	<u>65.771,32</u>
Valor neto en Libros	607.152,87	292.161,97

(Nota 8) - Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	<u>31-dic.-15</u>	<u>31-dic.-14</u>
Proveedores Locales	10.738,27	26.299,26
Proveedores de Mercaderías	<u>0.00</u>	<u>1.154.324,46</u>
Total	107.738,27	1.180.623,72

(Nota 9) - Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Un movimiento de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta es como sigue:

Detalle	Saldo al <u>31-dic.-15</u>	Saldo a <u>31-dic.-14</u>
Impuesto a la Renta	0.00	837.11
Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados	7.559,18	37.857,25
Saldo Final por Pagar y/o Crédito Tributario	18.513,08	4.696,79

Un Resumen de las Conciliaciones

Tributarias es como sigue:

Utilidad Contable	(957.203,63)	3.098.28
Participación Trabajadores	0.00	464,74
Utilidad Base Para el Impuesto a la Renta	0.00	2.633,54
Más Gastos No Deducibles	52.47	1.171,51
Deducción Incremento Empleados	0.00	0.00
Utilidad Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta	(957.203.63)	3.805.05
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año	0.00	33.160,46

(Nota 10) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al <u>31-dic.-15</u>	Saldo al <u>31-dic.-14</u>
Con la Administración Tributaria	0.00	60.022,23
Con el IESS	12.904,18	3.768,30
Beneficios Sociales a Empleados	15.431,51	43.574,16
Total	28.335,69	107.364,69

(Nota 11) - Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro se compone de la siguiente manera:

Institucion	<u>Operación</u>	<u>31-dic-14</u> <u>SaldoTotal</u>	<u>31-dic-15</u> <u>Saldo Total</u>
Banco Internacional	90301732	57.686.68	0.00
	90301610	6.006.34	0.00
	90301923	50.000.00	0.00
	90301931	30.000.00	0.00
	90301936	30.000.00	0.00
	<u>90302042</u>	<u>0.00</u>	<u>239.736,45</u>
Subtotal		173.693.02	239.736.45
Banco de Guayaquil		<u>35.000,00</u>	<u>30.066.00</u>
Saldo Total		208.693.02	269.802,45

Estas Obligaciones están siendo utilizadas para generar liquidez y capital de trabajo.

(Nota 12) - Patrimonio de los Socios

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Dos Mil participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

(Nota 13) - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.

Nathali Simbaña
Contadora