

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) **Constitución y objetivo**

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 07 de febrero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 28 de marzo de 2008.

El objeto social de la Compañía es la compraventa de ropa de vestir y todo tipo de calzado de hombre, mujer y niños, así como la importación y exportación de las mismas; producción y distribución de ropa de vestir y de calzado, así como la compraventa de equipos y maquinaria para su confección.

(2) **Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y Valores de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la *Compañía* opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la *Compañía* es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la *Compañía* MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la *Compañía* registre estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La *Compañía* tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de MODEIBÉRICA CÍA. LTDA. En base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, garantías, entre otros.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - USS)

Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

La Compañía no incluye una estimación o provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades 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.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipo son registrados 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 periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<i>Partida de propiedades y equipos</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	2 - 5

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

Activos intangibles.-

Las licencias de los programas de cómputo, se capitalizan sobre la bases de los costos incurridos para su adquisición y funcionamiento.

Las vidas útiles estimadas, para la amortización de activos intangibles son:

<i>Partida de activos intangibles</i>	<i>Amortización (en años)</i>
Software	3

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen 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.

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.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

Beneficios a los empleados.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 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 periodo.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 o 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeó del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen 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.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 los 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.

(3) **Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes *relacionadas* se describe a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Cuentas por cobrar comerciales		
Botris Cía. Ltda.	<u>1,211</u>	<u>2,159</u>
	<u>1,211</u>	<u>2,159</u>
Cuentas por pagar (Nota 11)		
Proveedores		
Botris Cía. Ltda.	36,218	34,194
Otras cuentas por pagar		
Botris Cía. Ltda.	<u>14,005</u>	<u>13,702</u>
	<u>50,223</u>	<u>47,896</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	15,676	9,161
Caja chica	1,640	1,240
Bancos	111,018	138,609
Inversiones overnight	<u>301,526</u>	<u>603,883</u>
	<u>429,859</u>	<u>752,893</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes	13,819	16,116
Partes relacionadas (Nota 3)	1,211	2,159
Cheques devueltos	1,450	2,113
Tarjetas de crédito	46,839	54,904
	<u>63,319</u>	<u>75,292</u>
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(1,528)</u>	<u>(1,046)</u>
	61,790	74,247
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	10,648	9,932
Garantías importaciones	5,000	5,000
Varios	3,419	8,794
	<u>19,067</u>	<u>23,727</u>
	<u>80,857</u>	<u>97,973</u>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro por los años 2014 y 2013, es como se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(1,046)	(879)
Provisiones efectuadas	<u>(482)</u>	<u>(167)</u>
Saldo al final del año	<u>(1,528)</u>	<u>(1,046)</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - USS)

(6) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes se encuentran integrados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	55,777	79,218
Retenciones en la fuente	<u>55,703</u>	<u>44,183</u>
	<u>111,480</u>	<u>123,401</u>

(7) **Pagos anticipados**

El detalle de pagos anticipados se conforma de acuerdo a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Seguros prepagados	941	624
Anticipo proveedores	<u>128,292</u>	<u>96,541</u>
	<u>129,233</u>	<u>97,166</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Inventarios

Los inventarios se encuentran integrados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
<i>Inventarios mercadería</i>	1,398,511	957,684
Importaciones en tránsito (*)	<u>459,355</u>	<u>229,619</u>
	<u>1,857,866</u>	<u>1,187,304</u>

- (*) Se encuentra conformada por importaciones de mercadería que se iniciaron en el año 2014 y 2013 respectivamente, y que a la fecha de cierre de los estados financieros, se encontraban pendientes de liquidación por encontrarse en tránsito.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) **Propiedades y equipo**

La composición de propiedades y equipo es como se muestra a continuación.

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Equipo de Oficina	13,383	11,603
Maquinaria y equipo	2,599	2,599
Muebles y enseres	19,183	19,183
Equipo de computación	5,722	5,635
Instalaciones	<u>839,002</u>	<u>567,416</u>
	879,889	606,436
Depreciación acumulada	<u>(400,704)</u>	<u>(183,568)</u>
Propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada	<u><u>479,185</u></u>	<u><u>422,868</u></u>

El movimiento de propiedades y equipo durante los años 2014 y 2013, se resume a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo							
Equipo de oficina	8,903	2,699	0	11,603	1,780	0	13,383
Maquinaria y equipo	2,599	0	0	2,599	0	0	2,599
Muebles y enseres	19,183	0	0	19,183	0	0	19,183
Equipo de computación	6,142	2,906	(3,413)	5,635	1,943	(1,856)	5,722
Instalaciones	235,752	331,664	0	567,416	271,586	0	839,002
Propiedades y equipo	272,580	337,269	(3,413)	606,436	275,309	(1,856)	879,889
Depreciación acumulada	(45,179)	(141,802)	3,413	(183,568)	(218,992)	1,856	(400,704)
Propiedades y equipo, netos de depreciación acumulada	227,401			422,868			479,185

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Software	<u>700</u>	<u>1,020</u>
Amortización acumulada	<u>(326)</u>	<u>(350)</u>
Activos intangibles, neto de amortización acumulada	<u>374</u>	<u>670</u>

El movimiento de los activos intangibles por los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Saldo al inicio del año	1,020	3,438
Adiciones / Bajas	<u>(320)</u>	<u>(2,418)</u>
Saldo al final del año	700	1,020
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del año	(350)	(2,809)
Adiciones / Bajas	320	3,469
Gasto amortización del año	<u>(295)</u>	<u>(1,010)</u>
Saldo al final del año	<u>(325)</u>	<u>(350)</u>
Activos intangibles, neto de amortización acumulada	<u>374</u>	<u>670</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(II) Cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores		
Proveedores nacionales	64,917	159,590
Partes relacionadas (Nota 3)	36,218	34,194
Proveedores del exterior	274,032	234,635
	<u>375,167</u>	<u>428,419</u>
Otras cuentas por pagar		
Partes relacionadas (Nota 3)	14,005	13,702
Provisión importaciones en tránsito	11,992	24,514
	<u>25,997</u>	<u>38,216</u>
	<u>401,164</u>	<u>466,635</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Otras obligaciones corrientes

Las otras obligaciones corrientes se integran según el siguiente detalle.

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Administración Tributaria		
Retenciones de IVA	245	157
Retenciones en la fuente	4,296	2,797
Impuesto a la renta	<u>75,193</u>	<u>76,852</u>
	79,734	79,805
IESS		
Aportes	10,004	27,615
Préstamos quirografarios e hipotecarios	947	608
Fondos de reserva	<u>917</u>	<u>497</u>
	11,869	28,719
Empleados		
Finiquitos por pagar	<u>2,061</u>	<u>1,037</u>
	<u>2,061</u>	<u>1,037</u>
	<u>93,664</u>	<u>109,562</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Obligaciones financieras a corto y largo plazo

Las obligaciones financieras a corto y largo plazo se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Corto plazo		
Banco Pichincha	0	32,790
Diners Club del Ecuador	<u>437,762</u>	<u>449,046</u>
	<u>437,762</u>	<u>481,836</u>
Largo plazo		
Diners Club del Ecuador	<u>734,177</u>	<u>789,149</u>
	<u>734,177</u>	<u>789,149</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos se encuentran garantizados mediante contratos. La tasa de interés promedio de las obligaciones financieras se encuentra entre el 8.75% y 9.76% anual, a un plazo de 2 a 4 años, se efectúa la cancelación del capital e intereses a su vencimiento.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Pasivos acumulados

El detalle de pasivos acumulados es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	4,323	4,776
Décimo tercer sueldo	4,023	3,581
Vacaciones	16,466	9,551
Participación trabajadores	<u>58,518</u>	<u>57,683</u>
	<u>83,330</u>	<u>75,591</u>

(15) Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo registrado en la cuenta corresponde a la factura emitida a Diners Club del Ecuador S.A. de la venta de uniformes por US\$ 313,528.

(16) Beneficios empleados a largo plazo

Los beneficios patronales a largo plazo son como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio	4,244	2,946
Jubilación patronal	<u>15,005</u>	<u>9,882</u>
	<u>19,249</u>	<u>12,828</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de los beneficios empleados a largo plazo durante el año 2014, es como sigue:

	Desahucio	Jubilación patronal
Saldo al inicio del año	2,946	9,882
Costo laboral	1,550	5,123
Pagos efectuados	<u>(262)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>4,244</u>	<u>15,005</u>

(17) Patrimonio de los socios

a) Capital social

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito en marzo de 2008 como una *Compañía de Responsabilidad Limitada*, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 su capital social se encuentra constituido por 100 participaciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas US\$ 100 cada una.

b) Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	460,288	405,548
Bonificación desahucio	1,560	1,543
Jubilación patronal	5,123	4,628
Arriendos y alicuotas	281,248	224,042
Servicios y trabajos contratados	60,934	50,619
Fletes y transportes	4,822	5,564
Seguros	7,283	7,061
Otros gastos	11,907	20,314
Comisión tarjetas de crédito	181,122	154,867
Depreciación de propiedades y equipo	218,992	141,802
Amortización de activos intangibles	295	660
Mantenimientos y reparaciones	277,990	351,159
Impuestos y tasas	13,942	11,634
Gastos legales	4,566	4,121
Publicidad y propaganda	17,169	59,414
Suministros varios	9,042	15,984
Gastos de viaje	44,026	40,262
Servicios profesionales	157,810	129,789
Provisión cuentas incobrables	483	166
Participación trabajadores (Nota 19)	58,518	57,683
	<u>1,817,121</u>	<u>1,686,960</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	390,122	384,554
(-) 15% Participación trabajadores	(58,518)	(57,683)
(+) Gastos no deducibles	10,184	24,907
(-) Deducion pago trabajadores discapacidad	<u>0</u>	<u>(2,452)</u>
Utilidad tributaria	<u>341,787</u>	<u>349,326</u>
Impuesto a la renta causado	<u>75,193</u>	<u>76,852</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	<u>(32,504)</u>	<u>(19,072)</u>
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	42,689	57,780
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	32,504	19,072
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	<u>(55,703)</u>	<u>(44,183)</u>
Impuesto a pagar	<u>19,490</u>	<u>32,668</u>

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones

MODEIBÉRICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(21) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(22) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía MODEIBÉRICA CÍA. LTDA, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 27 de 2015, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.