ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INTERMODA MEGASTORE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GGi | A GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT PROFESSIONAL FIRMS

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfax: +593-2 2487948 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlowe N48-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Estados Financieros
Diciembre 31 del 2014

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;

2. Estado de Situación Financiera;

3. Estados de Resultados;

4. Estados de Cambios en el Patrimonio;

5. Estados de Flujos de Efectivo;

6. Notas a los Estados Financieros.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cia.Ltda.
Teléfos: +593-2 2467048 - 2252448 - 2920271 - 2435897
Tomás Chartove N49-04 y Manuel Valdiviezo
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INTERMODA MEGASTORE S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de INTERMODA MEGASTORE S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfon: +593-2 2467946 - 2262446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlova N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos materiales la situación financiera de INTERMODA MEGASTORE S.A. al 31 de Diciembre de 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía al cierre del período 2014 obtuvo una pérdida en sus operaciones de $ 811,996.07 la cual sumada a la pérdida del año 2013 de US$ 513,957.49 genera que su Patrimonio se presente en negativo. La situación descrita tiene como consecuencia que la Compañía se encuentre incursa en una de las causales de disolución contempladas en los Arts. 198 y 361 de la Ley de Compañías. Por la razón expuesta, se concluye que la continuación de la Compañía como empresa en marcha depende de eventos futuros, que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades normales. Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Enero 26, 2015
Quito, Ecuador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	3	173.867,98	188.485,38
Deudores Comerciales	4	69.978,97	152.376,34
Otras Cuentas por Cobrar	5	132.703,67	132.844,82
Inventarios	6	730.922,24	638.605,43
Impuestos Pagados por Adelantado	7	105.235,50	130.755,65
Total Activos Corrientes		**1.212.708,36**	**1.243.067,62**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, Equipo y Vehículos	8	65.295,27	137.048,95
Otros Activos	9	35.828,14	68.830,18
Total Activos no Corrientes		**101.123,41**	**205.879,13**
TOTAL DE ACTIVOS		**1.313.831,77**	**1.448.946,75**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	992.777,75	1.627.076,13
Varios Acreedores	11	8.544,18	36.279,42
Impuestos por Pagar	12	3.076,23	2.666,75
Obligaciones Financieras	13	766.905,21	-
Total Pasivos Corrientes		**1.771.303,37**	**1.666.022,30**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones Largo Plazo	14	12.133,93	18.857,92
Proveedores del Exterior	15	616.516,58	-
Total Pasivos no Corrientes		**628.650,51**	**18.857,92**
TOTAL PASIVOS		**2.399.953,88**	**1.684.880,22**
PATRIMONIO			
Capital Social	16	10.000,00	10.000,00
Reserva de Capital		55.605,37	55.605,37
Reserva Legal	17	5.000,00	5.000,00
Superávit por Revaluación AF		61.919,61	61.919,61
Resultados Acumulados Primera Vez NIIF		(6.047,51)	(6.047,51)
Resultados Acumulados		(400.603,51)	151.546,55
Pérdida del Ejercicio		(811.996,07)	(513.957,49)
TOTAL DE PATRIMONIO		**(1.086.122,11)**	**(235.933,47)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.313.831,77**	**1.448.946,75**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

Sr. Diego Ortiz
Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	1.251.027,68	1.711.549,41
Costo de Ventas		(806.082,48)	(1.196.786,21)
Utilidad Bruta		444.945,20	514.763,20
Gastos Administrativos	19	(1.242.109,98)	(1.028.720,69)
Pérdida del Ejercicio		(797.164,78)	(513.957,49)
Impuesto a la Renta Mínimo		(14.831,29)	-
Pérdida Neta del Ejercicio		(811.996,07)	(513.957,49)

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

Sr. Diego Ortiz
Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Capital Social (Nota 16)	Reserva de Capital	Reserva Legal (Nota 17)	Reserva por Valuación NIIF	Provisiones Trabajadores	Superávit por Revaluación AF	Resultados Acumulados tra Vez NIIF	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	10.000,00	88.606,37	5.000,00	5.416,20	(7.342,32)	61.919,61	122.344,18	297.884,88	(151.626,31)	386.981,60
Transferencia a Utilidades no Distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	(151.626,31)	151.626,31	-
Reverso Concesiones	-	-		(5.416,20)	7.342,32	-	(128.391,66)	5.507,98	-	(120.957,56)
Pérdida del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(513.957,49)	(513.957,49)
										-
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	10.000,00	88.606,37	5.000,00	-	-	61.919,61	(6.047,81)	151.846,55	(513.957,49)	(235.533,47)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(513.957,49)	513.957,49	-
Regulaciones Años Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(38.192,57)	-	(38.192,57)
Impuesto a la Renta Mínimo 2014	-	-	-	-	-	-	-		(14.831,29)	(14.831,29)
Pérdida del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	(797.164,78)	(797.164,78)
										-
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	10.000,00	88.606,37	5.000,00	-	-	61.919,61	(6.047,81)	(400.303,51)	(811.996,07)	(1.068.722,11)

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

Sr. Diego Ortiz
Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2014	31/12/2013
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	1.333.425,05	1.709.716,35
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(2.125.569,40)	(1.845.993,60)
Efectivo Neto Utilizado en Act. Operativas	(792.144,35)	(136.277,25)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición Muebles, Equipo y Vehículo	(8.336,71)	109.401,60
Venta / Baja Muebles, Equipo y Vehículo	18.958,45	-
Efectivo Neto Proveniente en Act. de Inversión	10.621,74	109.401,60
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	766.905,21	-
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Financiamiento	766.905,21	-
Variación Neta de Caja y equivalentes	(14.617,40)	(26.875,65)
Caja y Equivalentes a principio de año	188.485,38	215.361,03
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	173.867,98	188.485,38

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2014	31/12/2013
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Pérdida del Ejercicio	(811.996,07)	(513.957,49)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el Efectivo neto utilizado en operaciones		
Amortizaciones	33.002,04	41.079,37
Depreciaciones	61.131,94	70.305,73
Provisión de Incobrables	-	299,90
Provisiones Largo Plazo	(10.730,21)	(3.921,54)
Provisión VNR	195.207,88	-
Impuesto a la Renta Mínimo	14.831,29	-
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Cuentas por Cobrar	82.397,37	(1.833,06)
Otras Cuentas por Cobrar	141,15	(126.074,17)
Inventarios	(287.524,69)	827.829,87
Impuestos Pagados por Adelantado	25.520,15	59.668,24
Proveedores	(70.805,66)	(498.650,27)
Varios Acreedores	(23.729,02)	9.975,32
Impuestos por Pagar	409,48	(999,15)
Efectivo Neto Utilizado de Actividades Operativas	(792.144,35)	(136.277,25)

Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

Sr. Diego Ortiz
Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

El objeto social de la Compañía es la comercialización, distribución y ventas de materias primas, insumos, productos semielaborados y elaborados de la industria textil dentro o fuera del Ecuador.

De acuerdo a sus estatutos, la Compañía puede dedicarse a la manufactura, producción o elaboración de dichos productos de confecciones y afines. Para el cumplimiento de su finalidad social la Compañía puede realizar toda clase de actos y contratos civiles mercantiles y más permitidos por la Ley que se relacione con su objetivo social.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Nomas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Muebles, Equipo y Vehículos

Los Muebles, Equipo y Vehículos fueron revaluados en años anteriores a precio de mercado. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los Muebles, Equipos y Vehículos se deprecian siguiendo el método de línea recta, mediante la distribución del costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

d) Deterioro de Activos no Financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los Activos no Financieros, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realizará una estimación del monto recuperable del Activo. El monto recuperable de un Activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un Activo o una unidad generadora de efectivo menos los Costos de Venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2014 no se ha determinado indicios de deterioro.

e) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad de pago en la fecha que corresponda.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

f) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2014.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar en su totalidad, por el Método del Pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos generalmente se deben reconocer por todas las diferencias temporarias y se calculan a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los Pasivos sean pagados y los Activos realizados.

La Compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos, en razón de que Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, el Servicio de Rentas Internas estableció que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros; sin embargo, en atención a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicado los últimos días del año 2014, a partir del año 2015 la Compañía determinará si existen diferencias temporarias que requieran la revelación de Impuestos Diferidos.

g) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal, se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registrará directamente en resultados.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

i) Uso de estimaciones y supuestos significativos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas) en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

b) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor de las obligaciones por beneficios a empleados por Jubilación Patronal, depende de un número de factores que se determinan usando varios supuestos. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

c) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Caja	1,851.88	5,883.24
Banco Pichincha	46,697.48	9,397.22
Banco Pacífico	64,011.37	-
Banco Produbanco	61,307.25	173,204.92
	173,867.98	188,485.38

Nota 4.- Deudores Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
Cuentas por Cobrar Comerciales	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Clientes por Menor	75,222.02	172,603.88
Documentos por Cobrar (i)	1,032.67	(12,642.38)
Provisión para Incobrables (ii)	(6,275.72)	(7,585.16)
	69,978.97	**152,376.34**

(i) Se conforma de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar	
Diners Club Vía Legal	1,126.00
Depósitos por Identificar	(93.33)
	1,032.67

(ii) El movimiento se presenta a continuación:

Saldo Inicial	7,585.16
(-) Baja de Facturas	(1,309.44)
Saldo Final	**6,275.72**

Para el año 2014 la compañía no calcula y estima provisión de incobrables, en razón de que se considera que no existen riesgos de incobrabilidad representativos.

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	**31/12/2013**
Anticipos y Varios Deudores (i)	127,554.89	129,941.25
Préstamos a Empleados	3,043.32	185.40
Pagos Anticipados	2,105.46	2,718.17
	132,703.67	**132,844.82**

(i) Esta cuenta incluye un saldo de US$ 126.079,98 del Grupo Saint Marite por la cesión de concesión de derechos que se menciona en la Nota Financiera No. 9.

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

		US$	
		31/12/2014	31/12/2013
Mercaderías Nacionales		**2,020.89**	**10,917.56**
Diesel Quicento	Quito	423.48	3,800.80
Diesel San Marino	Guayaquil	1,597.41	3,421.42
Pilatos El Jardín	Quito	-	3,590.62
Intermoda Megastore	Quito	-	104.72
Mercaderías Importadas		**394,898.30**	**627,687.87**
Diesel Quicentro	Quito	100,267.78	80,805.88
Diesel San Marino	Guayaquil	71,856.38	73,711.21
Intermoda Megastore	-	155,015.43	203,414.02
Kipling Jardín	Quito	4,010.47	24,332.75
Pilatos El Jardín	Quito	58,810.40	102,778.10
Pilatos Outlet	Quito	2,269.80	9,278.89
Pilatos San Francisco	Quito	2,550.61	110,589.90
Kipling San Francisco	Quito	117.43	22,777.12
Mercaderías en Tránsito		**507,471.57**	-
Transferencias		**21,739.36**	-
(-) Provisión por VNR		**(195,207.88)**	-
		730,922.24	638,605.43

Nota 7.- Impuestos Pagados por Adelantado

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
12% IVA en Compras	19,896.31	41,077.16
Retención en la Fuente IVA	72,085.48	41,241.63
Retención en la Fuente Renta	13,253.71	48,436.86
	105,235.50	130,755.65

Nota 8.- Muebles, Equipo y Vehículos

Se presentan al costo más los ajustes de NIIF. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2014.

El detalle resumido se representa a continuación:

Ver Hoja siguiente.....

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Costo	Concesión C.C. San Francisco Local Kipling	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total
Saldo al 31-12-13	10.833,60	232.240,79	8.124,65	-	-	251.199,04
Adiciones 2014		941,26	-	6.045,45	1.350,00	8.336,71
Ventas	(10.833,60)	-	(8.124,65)	-	-	(18.958,45)
Saldo al 31-12-14	-	**233.182,05**	-	**6.045,45**	**1.350,00**	**240.577,50**

Depreciación Acumulada	Concesión C.C. San Francisco Local Kipling	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total
Saldo al 31-12-13	-	(109.851,09)	(4.299,20)	-	-	(114.150,29)
Depreciación del período 2014		(54.165,28)	(1.238,82)	(1.108,36)	(157,50)	(56.669,96)
Ventas	-	-	5.538,02	-	-	5.538,02
Saldo al 31-12-14	-	(174.016,37)	-	(1.108,36)	(157,50)	(175.282,23)
		Muebles, Equipo y Vehículos Neto al 31-12-13				**137.048,96**
		Muebles y Equipo Neto al 31-12-14				**65.295,27**

Las adiciones más importantes del período 2014 corresponden a la adquisición de 5 Computadoras Marca DELL y 1 Mono Antena RF Policarbonato Suministro; por el contrario, en este año se efectuó la venta de un vehículo.

Nota 9.- Otros Activos

Se refiere a Contratos de Concesión que la compañía mantiene con diferentes Centros Comerciales.

El detalle resumido se representa a continuación:

Ver Hoja siguiente.....

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Costo	Concesión C.C. Jardín	Concesión C.C. Quicentro	Garantías	Local Kipling Jardín	Total
Saldo al 31-12-13	29.036,20	79.247,00	6.283,23	11.400,03	125.966,46
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-14	29.036,20	79.247,00	6.283,23	11.400,03	125.966,46

Amortización Acumulada	Concesión C.C. Jardín	Concesión C.C. Quicentro	Garantías	Local Kipling Jardín	Total
Saldo al 31-12-13	(26.578,00)	(26.707,28)	-	(2.850,00)	(57.135,28)
Amortización del período 2014	(3.457,20)	(25.269,84)	-	(4.275,00)	(33.002,04)
Saldo al 31-12-14	(29.035,20)	(53.977,12)	-	(7.125,00)	(90.137,32)

Concesiones al 31-12-13	68.830,18
Concesiones al 31-12-14	35.828,14

El movimiento más importante corresponde a la terminación del contrato de concesión con el C.C. Paseo San Francisco

Nota 10.- Proveedores

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Proveedores Nacionales	9,848.69	559.55
Proveedores del Exterior (I)	982,929.06	1,626,516.58
	992,777.75	1,627,076.13

(I) Al 31 de Diciembre del 2014 se registran las Cuentas por Pagar a la Compañía de origen colombiano "Estudio de Moda S.A." (Accionista).

Nota 11.- Varios Acreedores

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Anticipos Clientes	712.10	560.27
Sueldos y Salarios por Pagar	3,857.84	31,034.07
Aportes al IESS	2,896.52	4,240.96
Préstamos al IESS	1,077.72	444.12
	8,544.18	36,279.42

Nota 12.- Impuestos por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Retenciones en la Fuente del IVA	552.54	367.83
Retenciones en la Fuente de Renta	2,523.67	2,298.64
Retención Fuente Seguros y Reaseguros	0.02	0.28
	3,076.23	2,666.75

Nota 13.- Obligaciones Financieras

Se refiere a un préstamo con el Produbanco, cuyas especificaciones son las siguientes:

	No. de Operación	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Corto Plazo
Produbanco	232087	28/11/2014	03/06/2015	8.40%	766,905.21

Este préstamo se encuentra garantizado con una carta de crédito a favor del Banco de la Producción, tramitada directamente por el Banco de Bogotá de la cuenta de Estudio de Moda S.A.

Nota 14.- Provisiones Largo Plazo - Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El saldo de esta provisión se aprecia en el siguiente cuadro:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Provisiones Varias	4,006.22	14,385.07
Jubilación Patronal	8,127.71	4,472.85
	12,133.93	18,857.92

Nota 15.- Proveedores del Exterior

Corresponde a la obligación que se mantiene con el proveedor del exterior "Estudio de Moda S.A.", por facturas emitidas en años anteriores.

Nota 16.- Capital Social

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 06 de Octubre 1995 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Diciembre mismo año.

Nota 17.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como Dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 18.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Ventas Jardín	211,350.38	279,643.46
Ventas Kipling Jardín	117,655.32	157,123.57
Ventas Quicentro	486,144.90	551,026.82
Ventas Diesel San Marino	225,018.39	313,998.93
Ventas por Mayor	206,639.71	346,546.33
Ingresos Varios	4,218.98	63,210.30
	1,251,027.68	1,711,549.41

Nota 19.- Gastos Administrativos

El desglose de estos gastos se indica a continuación:

	US$	
	31/12/2014	31/12/2013
Sueldos y Salarios	225,969.87	273,817.94
Publicidad	46,130.55	85,527.24
Agua, Luz, Teléfono, Seguros	151,609.13	132,745.53
Utiles de Oficina, Computación	14,152.44	6,424.84
Amortizaciones	99,672.00	111,385.10
Contribución Condominio	377,629.91	336,330.93
Gastos de Administración (i)	196,111.61	6,039.19
Gastos Financieros	129,496.16	74,806.16
Gastos no Operacionales	1,338.31	1,643.76
	1,242,109.98	1,028,720.69

(i) Incluye el registro de US$ 195,207.88 por la pérdida obtenida al comparar el Costo de las mercaderías con el Valor Neto de Realización (VNR).

Nota 20.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 21.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 21.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la ***"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"*** y con fecha 31 de Diciembre de 2014, en el Tercer Suplemento del Registro

Oficial No. 407 se expide el ***"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"*** cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

Sr Diego Ortiz
Contador