



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Certificadores C.A.
Telfax: +593 2 2467410 - E-mail: info@amc.com.ec
Tomas Chirivay, 1446/04 - Mariscal - QUITO
gerencia@amc.com.ec - 1446/05 - QUITO
www.moralesyassociados.com -
Quito - Ecuador

INTERMODA MEGASTORE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores, C.A.
Teléfono: +593-2-24877400 - 2282440 - 2282441
Cajon, Chuacra 49-04, Manabí 2101439
general@alimoralesyassociados.com
www.alimoralesyassociados.com
Quito - Ecuador

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2015

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.**



ALRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores
Fiscal, AFIP, Contable, Tributaria y Social
Calle Comercio 1444 - Mar del Plata
Buenos Aires, Argentina
www.alromorales.com.ar
Calle - Sur 100

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 2015, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES). 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.

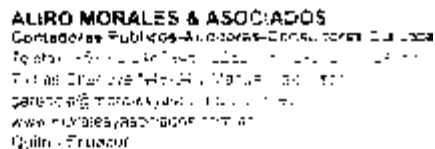
Responsabilidad del Auditor

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.

Y



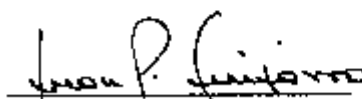
INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	3	162.358,11	173.867,98
Deudores Comerciales	4	34.513,26	69.978,97
Otras Cuentas por Cobrar	5	128.992,55	132.703,67
Inventarios	6	427.127,28	730.922,24
Activos por Impuestos Corrientes	7	154.163,70	105.235,50
Total Activos Corrientes		<u>907.154,90</u>	<u>1.212.708,36</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, Equipo y Vehículos	8	36.046,76	65.295,27
Otros Activos	9	4.887,44	35.828,14
Total Activos no Corrientes		<u>40.934,20</u>	<u>101.123,41</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>948.089,10</u>	<u>1.313.831,77</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General

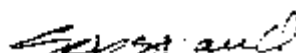

Sr. Juan Pablo Guijarro
Contador

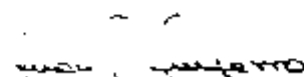
INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	1 019 379,90	992.777,75
Varios Acreedores	11	4 912,33	8.544,18
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	2 169,63	3.076,23
Obligaciones Financieras	13	-	786.905,21
Provisión Indemnización Laboral	14	39.327,67	-
Gastos Acumulados		2.060,43	4.006,22
Total Pasivos Corrientes		1.067.849,96	1.775.309,59
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones Largo Plazo	15	8.127,71	8.127,71
Proveedores del Exterior	16	616.516,58	616.516,58
Obligación Estudio de Moda S.A.	17	667.850,83	-
Total Pasivos no Corrientes		1.292.495,12	624.644,29
TOTAL PASIVOS		2.360.345,08	2.399.953,88
PATRIMONIO			
Capital Social	18	10.000,00	10.000,00
Reserva de Capital		55.605,37	55.605,37
Reserva Legal	19	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		(1.212.589,58)	(400.633,51)
Pérdida del Ejercicio		(326.133,87)	(811.956,27)
TOTAL DE PATRIMONIO		(1.412.255,98)	(1.086.122,11)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		948.089,10	1.313.831,77

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


 Sr. Sebastian Quintero
 Gerente General


 Sr. Juan Pablo Gujardo
 Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2016	31/12/2014
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	838.991,38	1.251.027,68
Costo de Ventas		(390.755,34)	(805.062,48)
Utilidad Bruta		<u>448.236,04</u>	<u>444.965,20</u>
Gastos Administrativos	21	(763.540,36)	(1.242.109,98)
Pérdida del Ejercicio		<u>(315.304,32)</u>	<u>(797.144,78)</u>
Impuesto a la Renta		(10.629,55)	(14.831,29)
Pérdida Neta del Ejercicio		<u>(326.133,87)</u>	<u>(811.996,07)</u>

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


Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General


Sr. Juan Pablo Gújarro
Contador

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

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Capital Social (Nota 18)	Reserva de Capital	Reserva Legal (Nota 19)	Superávit por Revaluación AF	Resultados Acumulados 1ra Vez NIIF	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero de 2014	10.000,00	66.606,37	6.000,00	61.919,61	(8.047,51)	161.646,56	(513.967,49)	(235.933,47)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(513.967,49)	513.967,49	-
Regulación Años Anteriores	-	-	-	-	-	(38.192,57)	-	(38.192,57)
Impuesto a la Renta Mínimo 2014	-	-	-	-	-	-	(14.831,28)	(14.831,28)
Pérdida del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	(797.164,78)	(797.164,78)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	10.000,00	66.606,37	6.000,00	61.919,61	(8.047,51)	(400.603,51)	(811.996,07)	(1.086.122,11)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(811.996,07)	811.996,07	-
Impuesto a la Renta Mínimo 2015	-	-	-	-	-	-	(10.829,55)	(10.829,55)
Pérdida del Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	(315.304,32)	(315.304,32)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	10.000,00	66.606,37	6.000,00	61.919,61	(8.047,51)	(1.212.599,88)	(326.133,87)	(1.412.265,98)

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


 Sr. Sebastián Quiceno
 Gerente General


 Sr. Juan Pablo Guizarro
 Contador

INTERMODA MEGASTORE S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

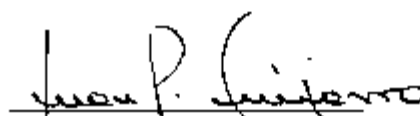
	31/12/2015	31/12/2014
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	874.457,09	1.333.425,05
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(779.031,75)	(2.125.569,40)
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Act. Operativas	<u>95.425,34</u>	<u>(792.144,35)</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Muebles, Equipo y Vehículo	-	10.621,74
Efectivo Neto Proveniente en Act. de Inversión	<u>-</u>	<u>10.621,74</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Entidades Financieras	(766.905,21)	766.905,21
Obligación Estudio de Moda S.A.	659.970,00	-
Efectivo Neto (Utilizado) Proveniente en Actividades de Financiamiento	<u>(106.935,21)</u>	<u>766.905,21</u>
Variación Neta de Caja y equivalentes	(11.509,87)	(14.617,40)
Caja y Equivalentes a principio de año	173.867,98	188.485,38
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>162.358,11</u>	<u>173.867,98</u>



INTERMODA MEGASTORE S.A.**Estado de Flujos de Efectivo****(Expresado en Dólares Americanos)**

	31/12/2015	31/12/2014
Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en las Actividades Operativas		
Pérdida del Ejercicio	(326.133,87)	(811.996,07)
Ajustes para conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo neto Proveniente (Utilizado) en operaciones		
Amortizaciones	25.269,88	33.002,04
Depreciaciones	53.002,54	61.131,94
Provisiones Largo Plazo	-	(10.730,21)
Provisiones Corto Plazo	39.327,67	
Provisión VNR	44.991,24	195.207,88
Impuesto a la Renta Mínimo	10.829,55	14.831,29
Reversión Intereses	7.880,83	-
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Cuentas por Cobrar	35.465,71	82.397,37
Otras Cuentas por Cobrar	3.711,12	141,15
Inventarios	258.803,72	(287.524,69)
Activos por Impuestos Corrientes	(59.757,75)	25.520,15
Proveedores	8.518,94	(70.805,66)
Varios Acreedores	(5.577,64)	(23.729,02)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(906,60)	409,48
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Actividades Operativas	<u>95.425,34</u>	<u>(792.144,35)</u>


Sr. Sebastián Quiceño
Gerente General


Sr. Juan Pablo Guisano
Contador

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

El objeto social de la Compañía fue 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 podía dedicarse a la manufactura, producción o elaboración de dichos productos de confecciones y afines.

Liquidación Forzosa

Las actividades económicas de la Compañía durante los últimos años han generado pérdidas importantes que provocaron un déficit patrimonial significativo, esta circunstancia generó que al cierre del período 2014 el Patrimonio refleje un saldo negativo de US\$ 1,086,122.11, por lo cual la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS IRQ DRASD SD 15 2728 de fecha 08 de Diciembre de 2015, declara disuelta a INTERMODA MEGASTORE S.A. por estar incurso en la causal de disolución prevista en el artículo 361, numeral 6 de la Ley de Compañías, referente a pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social. La resolución de la Entidad de Control Societario fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 14 de Enero de 2016.

Conforme a la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, posterior a la formalidad de disolución mediante la inscripción en el Registro mercantil, la Compañía inicia con el proceso de liquidación, para lo cual atendiendo a lo dispuesto en el artículo noveno de la citada Resolución, debe designar como Liquidador a su Representante Legal para que efectúe las operaciones de liquidación.

Por lo antes expuesto, se cerraron los locales comerciales y se vendió todo el mobiliario que se tenía en los mismos, de igual manera la Administración de la Compañía decidió vender lo que resta de inventario hasta el 30 de Abril de 2016, así como dar por terminado el contrato de arrendamiento del inmueble donde funcionan las oficinas y bodega de la empresa el 15 de Mayo del 2016, siendo esta la fecha en que INTERMODA MEGASTORE S.A. cierra definitivamente sus operaciones comerciales. Según disposición de los Accionistas, la mercadería sobrante deberá ser reexportada a Colombia.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos de INTERMODA MEGASTORE S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2015. En razón de que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros declaró disuelta a INTERMODA MEGASTORE S.A. a finales del año 2015, la preparación de los Estados Financieros fueron elaborados considerando esta circunstancia.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar Americano.

c) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera las cuentas se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente los saldos con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente los mayores a ese periodo.

d) Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las 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 el próximo año. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.- La Gerencia ha revisado la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.- La Compañía estima que a Diciembre del 2015 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial, basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento, cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. Considerando que la compañía entrará en un proceso de liquidación y la mayor parte de los empleados fueron separados de la empresa a finales del año 2016, no se contrató los servicios de un actuario matemático actuarial para una nueva estimación de estas reservas.

a) Efectivo

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

f) Inventarios

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto Realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo.

g) 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 una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta 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.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

h) Reconocimiento de 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.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. el Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

j) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus Activos Financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar.- Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio. La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado.- Los Activos Financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente

Para las Cuentas por Cobrar Clientes, se establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las Cuentas por Cobrar. 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 incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

Baja de un Activo Financiero.- Los Activos Financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del Activo Financiero; o cuando transfiere el Activo Financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al Activo Financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del Activo Financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se 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 por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados

Baja de un Pasivo Financiero.- Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un Pasivo Financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo Pasivo Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

k) 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 y oportunidad pueden estimar fiablemente

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

l) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía registra un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal, se registró en años anteriores con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, el cual fue determinado 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 fue determinado descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Para el cierre del periodo 2016, no se efectuó una nueva estimación de Jubilación Patronal debido a que prácticamente todo el personal ya fue liquidado por parte de la Compañía a inicios del año 2016

m) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el impuesto Diferido

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria, siendo de un 22% para el ejercicio 2015.

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

Debe reconocerse 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 período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos, en razón de que entrará en un proceso de liquidación forzosa por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por tanto no es razonable su reconocimiento.

Nota 3.- Efectivo

Se conforma de la siguiente manera

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Caja	2 111.71	1.851.88
Banco Pichincha	4.145.44	46.697.48
Banco Pacifico	9.569.57	64 011.37
Banco Produbanco	146,531.39	61 307.25
	<u>162,358.11</u>	<u>173,867.98</u>

No existen restricciones de uso sobre los saldos de Efectivo

Nota 4.- Deudores Comerciales

Se conforma de la siguiente manera

<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Cuentas por Menor	39,662.98	75,222.02
Documentos por Cobrar (i)	1 126.00	1,032.87
Provisión para Incobrables	(6,275.72)	(6,275.72)
	<u>34,513.26</u>	<u>69,978.97</u>

- (i) Corresponde a un saldo por cobrar a Diners Club del Ecuador, el mismo que se encuentra en trámite de recuperación por vía legal

Para el año 2015 la compañía no calculó y asumió 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\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Anticipos y Varios Deudores (i)	126,079.98	127,554.89
Préstamos a Empleados	1,074.54	3,043.32
Pagos Anticipados	1,836.03	2,105.46
	<u>128,990.55</u>	<u>132,703.67</u>

- (i) Se refiere a: saldo del Grupo Saint Mante 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\$	
		31/12/2015	31/12/2014
Mercaderías Nacionales		1,834.29	2,020.89
Diesel Quicento	Quito	1,031.95	423.48
Diesel San Manno	Guayaquil	802.34	1,597.41
Mercaderías Importadas		525,283.96	394,898.30
Diesel Quicento	Quito	123,322.56	100,267.78
Diesel San Manno	Guayaquil	90,773.30	71,556.38
Intermoda Megastore	-	306,150.24	155,015.43
Kipling Jardín	Quito	-	4,010.47
Pilatos El Jardín	Quito	-	58,810.40
Pilatos Outlet	Quito	2,269.64	2,268.80
Pilatos San Francisco	Quito	2,650.69	2,550.61
Kipling San Francisco	Quito	117.43	117.43
Mercaderías en Tránsito		70,119.37	507,471.57
Transferencias		(3,027.74)	21,739.36
(-) Provisión por VNR		(167,082.60)	(196,207.88)
		427,127.28	730,922.24

Nota 7.- Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
12% IVA en Compras	51,955.37	19,896.31
Retención en la Fuente IVA	69,414.31	72,085.48
Retención en la Fuente Renta	12,794.02	13,253.71
	154,163.70	105,235.50

Nota 8.- Muebles, Equipo y Vehículos

Se presentan al costo más los ajustes de NIIF. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2015.

El detalle resumido se representa a continuación:

Ver Hoja siguiente

INTERMCO MEGASTORE S.A.

Cuentos	Concesión C.C. San Francisco Local Kipling					
	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total	
Saldo al 01-01-14	10.833,80	233.340,78	8.124,86	-	252.199,24	
Adiciones 2014	-	941,26	6.045,45	1.550,00	8.336,71	
Ventas	(10.833,80)	-	(8.124,86)	-	(18.958,66)	
Saldo al 31-12-14	-	233.340,78	6.045,45	1.550,00	240.936,23	
Adiciones 2015	-	-	-	-	-	
Bajas	-	(59.794,04)	-	-	(59.794,04)	
Saldo al 31-12-15	-	173.546,74	6.045,45	1.550,00	181.142,19	

Depreciación Acumulada

Cuentos	Concesión C.C. San Francisco Local Kipling					
	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total	
Saldo al 01-01-14	-	(108.861,09)	(4.282,30)	-	(113.143,39)	
Depreciación del periodo 2014	-	(84.185,25)	(1.108,36)	(157,50)	(85.440,91)	
Ventas	-	-	5.536,02	-	5.536,02	
Saldo al 31-12-14	-	(193.046,34)	(1.108,36)	(157,50)	(194.312,20)	
Depreciación del periodo 2015	-	(51.523,42)	(1.200,12)	(270,00)	(52.993,54)	
Bajas	-	83.540,07	-	-	83.540,07	
Saldo al 31-12-15	-	(161.029,79)	(2.308,48)	(427,50)	(163.765,77)	

Muebles y Equipo Neto al 31-12-14

Muebles y Equipo Neto al 31-12-15

El movimiento más importante del periodo 2015 corresponde a la baja de varios muebles y enseres que se encontraban obsoletos de las Locales Comerciales Kipling y Plaza Jardín

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

Costo	Jardin	Quicentro	Garantías	Kipling	Total
Saldo al 01-01-14	29,035.20	79,247.00	6,283.23	11,400.03	125,965.46
Baja	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-14	29,035.20	79,247.00	6,283.23	11,400.03	125,965.46
Baja	(29,035.20)	-	(1,395.79)	(11,400.03)	(41,831.02)
Saldo al 31-12-15	-	79,247.00	4,887.44	-	84,134.44
Amortización	Jardin	Quicentro	Garantías	Kipling	Total
Saldo al 01-01-14	(25,578.00)	(28,707.28)	-	(2,850.00)	(57,135.28)
Amortización 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)
Amortización 2015	29,035.20	(25,269.88)	-	7,125.00	10,890.32
Saldo al 31-12-15	-	(79,247.00)	-	-	(79,247.00)
		31/12/2014			35,828.14
		31/12/2015			4,887.44

Nota 10.- Proveedores

Se conforma de la siguiente manera.

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Proveedores Nacionales	9,673.64	9,848.69
Proveedores del Externo (i)	1,009,706.26	982,829.06
	<u>1,019,379.90</u>	<u>992,777.75</u>

- (i) Al 31 de Diciembre del 2015 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\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Anticipos Clientes	3,651.17	712.10
Sueldos y Salarios por Pagar	-	3,857.84
Aportes al IESS	902.74	2,896.52
Préstamos al IESS	358.42	1,077.72
	<u>4,912.33</u>	<u>8,544.18</u>

Nota 12.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Retenciones en la Fuente del IVA	406.28	552.54
Retenciones en la Fuente de Renta	1,763.35	2,523.67
Retención Fuente Seguros y Reaseguros	-	0.02
	<u>2,169.63</u>	<u>3,076.23</u>

Nota 13.- Obligaciones Financieras

El saldo que presentaban los Estados Financieros al cierre del año 2014, se refería al saldo de un préstamo que la Compañía mantenía contratado con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, el cual fue totalmente cancelado en el ejercicio 2015.

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

Nota 14.- Provisión Indemnización Laboral

Corresponde a la provisión por indemnización laboral que se efectuó para cubrir las liquidaciones de 11 funcionarios por liquidación de la Compañía.

Nota 15.- Provisiones Largo Plazo - Jubilación Patronal

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS,

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados hasta el 31 de diciembre de 2014 por un actuario independiente. Por la circunstancia señalada en la Nota Financiera No. 1, la compañía consideró innecesario la contratación para el año 2015 de los servicios de un pento matemático actuarial.

La reserva de pagos futuros al personal de la Compañía son los siguientes:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Jubilación Patronal	8.127.71	8.127.71
	<u>8.127.71</u>	<u>8.127.71</u>

Nota 18.- 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 17.- Obligación Estudio de Moda S.A.

Corresponde al préstamo concedido por la compañía de origen colombiano "Estudio de Moda S.A." (Accionista) el 27 de Mayo del 2015, a la tasa del 2% fija, a 431 días plazo y cuyo vencimiento es el 31 de Julio del 2016. El monto original del crédito fue de US\$ 860.000,00.

Nota 18.- Capital Social

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

Nota 19.- 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 20.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Ventas Jardín	104.14	211,350.38
Ventas Kipling Jardín	-	117,655.32
Ventas Quicentro	422,430.62	486,144.90
Ventas Diesel San Marino	209,193.20	225,018.39
Ventas por Mayor	108,851.55	206,639.71
Ingresos Varios	98,411.87	4,218.98
	838,991.38	1,251,027.68

Nota 21.- Gastos Administrativos

El desglose de estos gastos se indica a continuación:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Sueldos y Salarios	176,708.17	225,969.87
Publicidad	13,061.70	46,130.55
Agua, Luz, Teléfono, Seguros	17,862.73	151,609.13
Útiles de Oficina, Computación	9,817.76	14,152.44
Amortizaciones	74,964.31	99,672.00
Contribución Condominio	238,662.93	377,629.91
Gastos de Administración (i)	167,773.11	196,111.61
Gastos Financieros	60,517.85	129,496.16
Gastos no Operacionales	4,151.80	1,338.31
	763,540.36	1,242,109.98

- (i) Incluye el registro de US\$ 44,991.24 por la pérdida obtenida al comparar el Costo de las mercaderías con el Valor Neto de Realización (VNR).

Nota 22.- Compromisos y Contingencias

Según la Resolución No. SCVS IRQ DRASD SD 15 2728 del 08 de Diciembre del 2015, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la compañía debe tramitar su proceso de liquidación, debido a que su disolución ya fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 14 de Enero del 2016

Nota 23.- Hechos Posteriores

A la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, se pudo conocer que debido a que la Compañía está en proceso de liquidación, la Administración ha decidido vender lo que resta de inventario hasta el 30 de Abril del 2016 y dar por terminado el contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en Calderón el 15 de Mayo del 2016, siendo esta la fecha en la que INTERMODA MEGASTORE S.A. cierra definitivamente sus operaciones.

El liquidador que efectuará todos los trámites ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el Sr. Sebastián Quiceno.

Nota 24.- Nuevas Disposiciones Tributarias

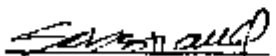
Mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de Diciembre del 2015, se resuelve que la presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos, serán por parte del sujeto pasivo obligado a contratar auditoría externa, para lo cual deberán presentar por escrito la siguiente información

- a) El informe de cumplimiento tributario elaborado por las personas naturales o jurídicas calificadas como auditores externos y los anexos preparados por el sujeto pasivo por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre, el mismo que incluye las recomendaciones sobre aspectos tributarios, se presentará en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.
- b) Informe de auditoría de estados financieros presentado a la respectiva Superintendencia por el ejercicio terminado al 31 de diciembre, en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.
- c) Reporte de diferencias del informe de cumplimiento tributario

Con fecha 31 de Diciembre del 2015, en el primer Suplemento del Registro Oficial No. 660, la Administración Tributaria publicó la Resolución No NAC-DGERCGC15-00003211, mediante la cual se aprueba el nuevo Formulario 101 para la declaración del Impuesto a la Renta y presentación de Estados Financieros de sociedades y establecimientos permanentes

Nota 25.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración con fecha 17 de Marzo del 2016.


Sr. Sebastián Quiceno
Gerente General


Sr. Juan Pablo Guizarro
Contador