

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Intermoda Megastore S.A. fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 01 de Diciembre del año 1995, con un plazo de duración de 75 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

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.

3. Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas 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 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 ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Los Muebles, Equipos y Vehículos se deprecian siguiendo el método líneal, 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 2015, 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.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y 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 serán las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 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.

Impuestos Diferidos

La compañía no presenta en sus estados financieros Activos y Pasivos por impuestos Diferidos, en razón que mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial N° 718 de Junio 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 período 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 del tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando 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.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

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 afectaron 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
- b) 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.
- c) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo
- d) 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.
- e) Provisiones
- f) 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.
- g) 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Caja	2,112	1,852
Banco Pichincha	4,145	46,697
Banco Pacífico	9,570	64,011
Banco Produbanco	146,531	61,307
	<u>162,358</u>	<u>173,868</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo no posee restricciones para su uso.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Clientes	39,663	75,222
Depósito por Identificar	0	(93)
	<u>39,663</u>	<u>75,129</u>

Cuentas por cobrar - neto

(1) Detalle de la provision de cuentas incobrables:

Saldo Inicial	(6,276)	(6,276)
Provision del período	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo Final	<u>(6,276)</u>	<u>(6,276)</u>
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>33,387</u>	<u>68,853</u>

(1) Para el año 2015 la compañía no calcula y estima provisión de incobrables, en razón que se considera que no existen riesgos de incobrabilidad representativos.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

6. Otras cuentas por cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo y Varios Deudores (2)	127,206	128,681
Préstamos a Empleados	1,075	3,043
Pagos Anticipados	1,838	2,105
<i>Impuestos Anticipados</i>		
12% IVA en Compras	51,955	19,896
Retención en la Fuente Renta	12,794	13,254
Retención en la Fuente IVA	89,414	72,085
Total Otras cuentas por cobrar	284,282	239,065

(2) Esta cuenta incluye un saldo de US\$126.079,98 del Grupo Saint Marite por la cesión de concesión de derechos y el valor de US\$ 1.126,00 por cobrar a Diners Club por vouchers rechazados.

7. Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Mercaderías Nacionales	1,834	2,021
Mercaderías Importadas	525,284	394,898
Mercaderías EN Tránsito	70,119	507,472
Transferencias	(3,028)	21,739
(-) Provisión por VNR	(167,083)	(195,208)
Total Inventarios	427,127	730,922

INTERMODA MEGASTORE S.A.

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 de 2015.

El detalle resumido se representa a continuación:

	Concesión San Francisco	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Equipos de oficina	Total
Al 1 de enero del 2014						
Costo	10,833.60	232,240.79	8,124.85	-	-	251,199.24
Depreciación acumulada	-	(109,851.09)	(4,299.20)	-	-	(114,150.29)
Total	10,833.60	122,389.70	3,825.65	-	-	137,048.95
Al 31 de diciembre del 2014						
Saldo inicial	10,833.60	122,389.70	3,825.65	-	-	137,048.95
Adiciones	-	941.26	-	6,045.45	1,350.00	8,336.71
Bajas / ventas	(10,833.60)	-	(8,124.85)	-	-	(18,958.45)
Depreciación del periodo	-	(64,165.28)	(1,238.82)	(1,108.36)	(157.50)	(66,669.96)
Depreciación de ventas	-	-	5,538.02	-	-	5,538.02
Total Propiedad, Planta y	-	59,165.68	-	4,937.09	1,192.50	65,295.27
Al 1 de enero del 2015						
Costo	-	233,182.05	-	6,045.45	1,350.00	240,577.50
Depreciación acumulada	-	(174,016.37)	-	(1,108.36)	(157.50)	(175,282.23)
Total	-	59,165.68	-	4,937.09	1,192.50	65,295.27
Al 31 de diciembre del 2015						
Saldo inicial	-	59,165.68	-	4,937.09	1,192.50	65,295.27
Bajas	-	(59,794.04)	-	-	-	(59,794.04)
Depreciación del periodo	-	(51,523.42)	-	(1,205.12)	(270.00)	(53,002.54)
Depreciación de baja	-	83,548.07	-	-	-	83,548.07
Total	-	31,396.29	-	3,731.97	922.50	36,046.76
Al 31 de diciembre del 2015						
Costo	-	173,388.01	-	6,045.45	1,350.00	180,783.46
Depreciación acumulada	-	(141,991.72)	-	(2,317.48)	(427.50)	(144,736.70)
Total	-	31,396.29	-	3,727.97	922.50	36,046.76

INTERMODA MEGASTORE S.A.

9. Otros Activos

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

El detalle resumido se representa a continuación:

	CONCESION LOCAL QUICENTRO	CONCESION LOCAL KIPLING JARDIN	GARANTIAS	Total
Al 1 de enero del 2015				
Costo	79,247	11,400	6,283	96,930
Amortización acumulada	(53,977)	(7,125)	-	(61,102)
Total	25,270	4,275	6,283	35,828
Al 31 de diciembre del 2015				
Saldo Inicial	25,270	4,275	6,283	35,828
Baja	-	(11,400)	-	(11,400)
Reverso Amortizaciones	-	7,125	-	7,125
Amortización del período	(25,270)	-	-	(25,270)
Devoluciones Garantías	-	-	(1,396)	(1,396)
Total	-	-	4,887	4,887

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

10. Proveedores

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Proveedores del Nacionales	9,674	9,849
Proveedores del Exterior (3)	1,009,706	982,929
Total cuentas por pagar	1,019,380	992,778

(3) Al 31 de Diciembre del 2015 se registran las Cuentas por Pagar a compañía de origen colombiano: "Estudio de Moda S.A" (Accionista)

INTERMODA MEGASTORE S.A.

11. Varios Acreedores

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo Clientes	3651	712
Sueldos y Salarios por Pagar	41,054	7,306
Aportes al IESS	1,236	3,454
Prestamos al IESS	358	1,078
Total Varios Acreedores	<u>46,300</u>	<u>12,550</u>

12. Impuestos por Pagar

Se conforma de la siguiente manera.

	2015	2014
Retención en la Fuente IVA	406	553
Retención en la Fuente Renta	<u>1,763</u>	<u>2,524</u>
Total Impuestos por Pagar	<u>2,170</u>	<u>3,076</u>

13. 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 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 interrumpidamente, 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

INTERMODA MEGASTORE S.A.

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

	2015	2014
<i>Jubilación Patronal</i>		
Saldo inicial	8,128	8,128
Provision del periodo	-	-
Total provisión	8,128	8,128

14. Pasivos largo plazo

Se conforma de la siguiente manera.

	2015	2014
Prestamo Estudio de Moda (4)	659,970	-
Intereses por Pagar	7,881	-
Cuentas por Pagar L/P (5)	616,517	616,517
Prestamo Produbanco		766,905
Total cuentas por pagar	1,284,367	1,383,422

(4) Corresponde a la Obligación que se mantiene con el Exterior "Estudio de Moda S.A" por tema de préstamo (pago deuda con el banco Produbanco)

(5) Corresponde a la Obligación que se mantiene con el proveedor del Exterior "Estudio de Moda S.A" por facturas emitidas en años anteriores.

15. 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.

16. 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.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

17. Ingresos

Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
Ingresos operacionales	740,580	1,246,809
Otros ingresos	98,412	4,219
Total Ingresos	<u>838,991</u>	<u>1,251,028</u>

18. Gastos Administrativos

El desglose de estos gastos se indica a continuación:

	2015	2014
Gasto Personal	202,471	225,970
Servicio de terceros	110,151	176,747
Suministros	10,382	14,152
Depreciacion y Amortizacion	78,272	99,672
Contribuciones, Impuestos y suscripciones	240,476	377,630
Publicidad	12,120	20,993
Otros Gastos	44,991	196,112
Financieros	59,753	127,193
Otros Gastos Bancarios	765	2,303
Gastos no operativos	4,160	1,338
Total Gastos	<u>763,540</u>	<u>1,242,110</u>

19. Compromisos y Contingencias

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

a) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta el año 2015.

INTERMODA MEGASTORE S.A.

20. Hechos Posteriores

Entre el 31 Diciembre de 2015 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.

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 Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Publicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformativa a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.



Juan Pablo Guijarro
RUC: 1714575196001
Contador