

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

Quito DM – Ecuador, Marzo 27 de 2014

*Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2012, así como los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio, y flujos de efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 02 de mayo de 2013, expresa una opinión sin salvedades.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

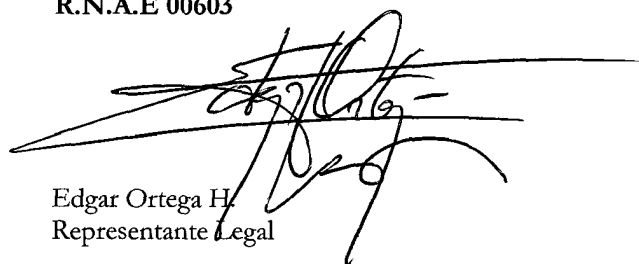
*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

## *Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A., al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**ASSURANCE & SERVICES**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 00603**



Edgar Ortega H.  
Representante Legal

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Activos</u></b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	1,633,857	656,715
Inversiones (Nota 4)		1,900,000	1,850,000
Cuentas por cobrar (Nota 5)		693,394	268,295
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 6)		228,260	204,868
Otras cuentas por cobrar		199,413	885,836
Pagos anticipados (Nota 7)		221,749	217,723
Inventarios (Nota 8)		<u>2,758,005</u>	<u>2,402,386</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>7,634,678</u>	<u>6,485,822</u>
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 1,100,972 en el 2013, y US\$ 733,837 en el 2012, (Nota 9)		3,128,688	2,422,060
Otros Activos Diferidos (Nota 10)		<u>1,787,801</u>	<u>1,812,145</u>
Total Activos	US\$	<u><u>12,551,167</u></u>	<u><u>10,720,026</u></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 11)	US\$	2,812,941	2,912,899
Obligaciones financieras corrientes (Nota 12)		1,530,944	1,120,850
Pasivos acumulados (Nota 13)		362,628	337,970
Otras obligaciones corrientes (Nota 14)		505,957	366,455
Otras cuentas por pagar		<u>642,579</u>	<u>447,466</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,855,048</u>	<u>5,185,641</u>
Pasivos no corriente			
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 15)		175,221	176,519
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 16)		44,017	52,127
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 17)		2,383,511	2,095,074
Total Pasivos	US\$	<u>8,457,798</u>	<u>7,509,361</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital - 1,550,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una 15,500 suscritas y pagadas (Nota 18)	US\$	1,550,000	1,550,000
Reserva legal (Nota 18)		395,571	395,571
<b>Resultados acumulados: (Nota 18)</b>			
Reserva Facultativa y Estatutaria		36,480	36,480
Reserva por revaluación Propiedad, Planta y Equipo		622,835	622,835
Resultados Acumulados		<u>1,488,484</u>	<u>605,779</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>4,093,370</u>	<u>3,210,665</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>12,551,167</u>	<u>10,720,026</u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u><b>Años terminado el</b></u> <u><b>31 de diciembre de</b></u>	
		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Ingresos operativos			
Ingresos Operacionales	US\$	13,979,495	13,516,290
Total ingresos operacionales		<u>13,979,495</u>	<u>13,516,290</u>
Costo de ventas		8,118,374	6,438,886
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		4,382,765	6,037,087
Utilidad en operación		<u>1,478,356</u>	<u>1,040,317</u>
Otros ingresos / (Gastos)			
Gastos financieros		(639,382)	0
Otros ingresos		3,257	(13,982)
Ingresos no Operacionales		466,777	
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(169,348)</u>	<u>(13,982)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>1,309,008</u>	<u>1,026,335</u>
Participación de trabajadores (Nota 19)		(196,351)	(153,950)
Impuesto a la renta (Nota 19)		<u>(244,429)</u>	<u>(200,838)</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u><u>868,228</u></u>	<u><u>671,547</u></u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u><u>56.01</u></u>	<u><u>43.33</u></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados				Total patrimonio
			Reserva por revaluación de activos	Adopción NIFF por primera vez	Resultados Eij. Anteriores		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,100,000	290,786	622,835	(6,289)	742,663	2,749,995	
Utilidad de año	0	67,155	0	0	604,391	671,546	
Transferencias	0	74,110	0	0	(74,110)	0	
Dividendos Declarados	0	0	0	0	(675,622)	(675,622)	
Aumento (disminución)	450,000	0	0	0	14,746	464,746	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,550,000	432,051	622,835	(6,289)	612,068	3,210,665	
Ajuste Resultados Integrales	0	0	0	0	14,477	14,477	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	1,309,008	1,309,008	
Participación trabajadores	0	0	0	0	(196,351)	(196,351)	
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(244,429)	(244,429)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,550,000	432,051	622,835	(6,289)	1,494,773	4,093,370	

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	14,217,427	13,245,603
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(12,575,920)</u>	<u>(11,654,977)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>1,641,506</u>	<u>1,590,626</u>
Efectivo pagado otros, neto	<u>25,765</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación de operación	<u>1,667,271</u>	<u>1,590,626</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad y equipo	(1,073,763)	(571,345)
Adiciones de intangibles	24,839	1,008
Aumento de inversiones largo plazo	<u>(50,000)</u>	<u>(495,000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,098,924)</u>	<u>(1,065,337)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios obtenidos	0	0
Obligaciones bancarias	408,795	(527,854)
Dividendos pagados	<u>0</u>	<u>(210,816)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>408,795</u>	<u>(738,671)</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	977,142	(213,381)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	656,715	870,096
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u><u>1,633,857</u></u>	<u><u>656,715</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad / (pérdida) neta	US\$ <u>868,228</u>	<u>604,391</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	312,243	223,693
Amortización intangible	54,892	0
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	0
15% participación trabajadores	196,351	153,950
Impuesto a la renta	244,429	200,838
Reserva legal 10%	0	67,155
Beneficios sociales largo plazo	0	8,209
Otros ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(425,099)	(270,686)
Activos por Impuestos Corrientes	(23,393)	0
Otras cuentas por cobrar	686,423	0
Inventarios	(355,620)	13,960
Pagados por anticipados	(4,026)	(97,233)
Otros activos	(495)	(1,722)
Cuentas por pagar	(99,959)	682,564
Pasivos acumulados	(171,694)	0
Otras cuentas por pagar	195,113	5,508
Otras obligaciones corrientes	(104,927)	0
Obligaciones patronales	6,367	0
Cuentas por pagar L/P	288,437	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u><u>1,667,271</u></u>	<u><u>1,590,626</u></u>

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

#### **(1) Constitución y objeto**

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador, el 25 de febrero de 1999 según escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 18 de marzo de 1999 mediante resolución N° 99.1.1.1.00599.

Su objetivo principal es la importación, exportación, representación, comercialización, consignación y producción al por mayor y menor de toda clase y especie de telas, de textiles, de prendas de vestir o ropa confeccionada de cualquiera manufactura textil, incluyendo lencería y cuero, entre otras.

#### **(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

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

##### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

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

##### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

##### **Moneda funcional y de presentación.-**

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

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

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

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

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

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **Periodo económico.-**

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

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

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

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

#### **Activos financieros.-**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

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

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

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

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

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

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Propiedad, planta y equipo**

##### **Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

## MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2012, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Comunicación	10%
Equipos de Computación	33%

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

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

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

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

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

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

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

#### **Pagos anticipados.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Obligaciones Financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

### **Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

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

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

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

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

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

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

Las hipótesis actuariales consideradas son:

**Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

**Experiencia de Rotación**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

**Bases técnicas**

**Fecha de valoración** **31/12/2013**

Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

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

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **Prestación de servicios.-**

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**Costos financieros.-**

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

**Compensación de saldos y transacciones.-**

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

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

**(3) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada por:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Cajas	US\$ 6,200	6,100
Recaudaciones en Tiendas	0	55,835
Bancos	1,592,873	594,779
Depósitos en Tránsito	<u>34,783</u>	<u>0</u>
	<u><b>US\$ 1,633,857</b></u>	<u><b>656,715</b></u>

**(4) Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de inversiones se refiere a:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Inversiones en el Exterior	US\$ 1,500,000	1,500,000
Inversiones Banco Pichincha	<u>400,000</u>	<u>350,000</u>
	<u><b>US\$ 1,900,000</b></u>	<u><b>1,850,000</b></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(5) Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Cuentas por cobrar	US\$	418,080	75,176
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		262,131	0
Comisiones tarjetas de crédito		13,182	0
Liquidación tarjetas crédito		<u>0</u>	<u>193,118</u>
	US\$	<u><b>693,394</b></u>	<u><b>268,295</b></u>

**(6) Activos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se refiere a:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Cuentas por cobrar fiscales	US\$	<u>228,260</u>	<u>204,868</u>
	US\$	<u><b>228,260</b></u>	<u><b>204,868</b></u>

**(7) Pagos por Anticipado**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se conforma como sigue a continuación:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Seguros Pagados por Anticipado	US\$	1,517	0
Garantías en Arriendos		14,723	17,723
Garantía crédito Stambay		200,000	200,000
Publicidad prepagada		<u>5,509</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><b>221,749</b></u>	<u><b>217,723</b></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(8) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resumen de inventarios es como sigue:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
<i>Inventario</i>	US\$ 2,348,964	2,131,781
<i>Importación en Tránsito</i>	<u>409,041</u>	<u>270,605</u>
	<u><b>US\$ 2,758,005</b></u>	<u><b>2,402,386</b></u>

**(9) Propiedad y equipo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de propiedad y equipo es como se indica a continuación:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	Saldo. 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Ajustes	Saldo. 31/12/2013
Terrenos	197,426	0	0	0	0	197,426
Edificios	400,061	899,249	0	0	0	1,299,310
Edificio Revaluo	573,145	0	0	0	0	573,145
Muebles y Enseres	931,194	38,949	0	(4,827)	0	965,316
Equipos de Oficina	96,583	26,755	0	0	0	123,339
Equipos de Computación	475,668	25,106	0	(1,488)	0	499,286
Vehículos	181,513	0	(41,821)	0	0	139,691
Antenas Sensoriatic	67,603	753	0	0	0	68,356
Adecuaciones	232,703	173,326	0	(42,239)	0	363,790
<b>Propiedad y equipos</b>	<b>3,155,896</b>	<b>1,164,139</b>	<b>(41,821)</b>	<b>(48,554)</b>	<b>0</b>	<b>4,229,659</b>
Deprec. Edificio	44,286	76,489	0	0	25	120,801
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	272,668	94,777	0	0	(234)	367,211
Deprec. Acum. Equipo Oficina	28,764	10,661	0	0	(8)	39,416
Deprec. Acum. Equipo de Computación	335,586	103,627	0	0	(171)	439,042
Deprec. Acum. Vehículos	17,023	14,926	(3,009)	0	(1,339)	27,601
Deprec. Acum. Antenas Sensoriatic	29,985	16,724	0	0	(227)	46,482
Amort Adecuaciones	5,525	54,892	0	0	0	60,418
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>733,837</b>	<b>372,097</b>	<b>(3,009)</b>	<b>0</b>	<b>(1,954)</b>	<b>1,100,972</b>
<b>Propiedad y equipos netos de depreciación</b>	<b>2,422,060</b>					<b>3,128,688</b>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(10) Otros Activos Diferidos**

La cuenta otros activos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está conformada de la siguiente manera:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Derechos de apertura	US\$	141,890	141,890
Gastos anticipados		<u>3,919</u>	<u>0</u>
		145,809	141,890
Amort Acum Derecho de Apertura		<u>(53,269)</u>	<u>(25,006)</u>
		(53,269)	(25,006)
Impuestos Diferidos NIIF		10,261	10,261
Garantías Especiales		<u>1,685,000</u>	<u>1,685,000</u>
Total de Activos Diferidos	US\$	<u><b>1,787,801</b></u>	<u><b>1,812,145</b></u>

**(11) Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Proveedores locales	US\$	504,921	1,016,343
Proveedores exterior		<u>2,308,020</u>	<u>1,896,556</u>
	US\$	<u><b>2,812,941</b></u>	<u><b>2,912,899</b></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(12) Obligaciones financieras corrientes**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de obligaciones financieras corrientes, se halla conformado por:

Banco Internacional	US\$	0	364,193
Banco Pichincha		1,480,000	700,000
InteresIntereses pIntereses por pagarIn		<u>50,944</u>	<u>56,657</u>
	US\$	<u><b>1,530,944</b></u>	<u><b>1,120,850</b></u>

**(13) Pasivos Acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Sueldos	US\$ 54,243	105,755
Décimo Tercer Sueldo	10,866	9,839
Décimo Cuarto Sueldo	18,263	17,188
Vacaciones	48,430	18,520
Otras Ctas por pagar trabajadores	956	4,784
15% participación trabajadores	196,351	153,950
Obligaciones Patronales	<u>33,519</u>	<u>27,935</u>
	US\$ <u><b>362,628</b></u>	<u><b>337,970</b></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(14) Otras Obligaciones Corrientes**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
	US\$	
Iva en Ventas	194,986	55,235
Retenciones en la Fuente	0.60	0
Retenciones del Impuesto a la renta	0.88	0
Impuesto a la Renta Sociedades	244,429	200,838
Sri por pagar	<u>66,541</u>	<u>110,382</u>
	<u><b>US\$ 505,957</b></u>	<u><b>366,455</b></u>

**(15) Obligaciones Financieras Largo Plazo**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Bco Internacional Largo Plazo	US\$ <u>175,221</u>	<u>176,519</u>
	<u><b>US\$ 175,221</b></u>	<u><b>176,519</b></u>

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

**(16) Obligaciones patronales 1**

El detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	US\$ 36,109	42,085
Desahucio	<u>7,908</u>	<u>10,042</u>
	<u>US\$ 44,017</u>	<u>52,127</u>

**(17) Cuentas por pagar Largo Plazo**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos Terceros	US\$ 198,511	271,396
Préstamo Joseph Semaan L/P	500,000	138,679
Carta de Credito Stamby	<u>1,685,000</u>	<u>1,685,000</u>
	<u>US\$ 2,383,511</u>	<u>2,095,074</u>

**(18) Patrimonio de los accionistas**

**a) Capital**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A., es de US\$ 1,550,000 que representan 15,500 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 100.00 cada una.

**b) Reserva Legal**

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

#### **c) Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

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

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

#### **(19) Conciliación tributaria**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

**MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Utilidad / (Pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 1,309,008	1,026,334
Más gastos no deducibles	29,004	21,464
Otras rentas exentas y no gravadas	(30,621)	(20,642)
Menos otras deducciones	<u>0</u>	<u>0</u>
	1,307,391	1,027,156
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(196,351)</u>	<u>(153,950)</u>
Utilidad / (Pérdida) tributaria	<u>1,111,040</u>	<u>873,206</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>244,429</u>	<u>200,838</u>
Anticipo determinado	119,589	96,082
Impuesto causado mayor al anticipo determinado	0	0
Anticipo pagado 2013	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo pendiente de pago	119,589	96,082
Credito tributario años anteriores	0	0
Retenciones que le efectuaron a la Compañía	<u>209,421</u>	<u>186,030</u>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b>US\$ <u>35,008</u></b>	<b><u>14,809</u></b>

**(20) Otros aspectos relevantes**

**Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

## **MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### **(21) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

#### **(22) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha febrero 24 de 2014, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.