
GOLDFASHION S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

GOLDFASHION S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Existencias	12
9.- Servicios y otros pagos anticipados	12
10.- Activos por impuestos corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras	13
14.- Otras obligaciones corrientes	14
15.- Otros pasivos corrientes	14
16.- Pasivo no corriente	14
17.- Capital social	14
18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
19.- Costos	15
20.- Gastos	15
21.- Impuesto a la renta	15
22.- Partes relacionadas	16
23.- Eventos subsecuentes	17
24.- Aprobación de los estados financieros	17

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	366	9,048
Activos financieros	(7)	11,948	12,911
Existencias	(8)	-	0
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	197,656	24,772
Activos por impuestos corrientes	(10)	119,611	116,818
Total activo corriente		329,581	163,548
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	-	0
Otros Activos No Corrientes		-	0
Total activo no corriente		-	0
Total activo		329,581	163,548
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	199,562	7,680
Obligaciones con instituciones financieras	(13)		799
Otras obligaciones corrientes	(14)	119,049	324.45
Otros pasivos corrientes	(15)	21,353	152,295
Total pasivo corriente		339,964	161,098
Pasivo no corriente	(16)	-	0
Patrimonio:			
Capital social	(17)	800	800
Reserva legal	(18)	500	500
Resultados acumulados		1,150	0
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		(12,835)	1,150
Total patrimonio		(10,385)	2,450
Total pasivo y patrimonio		329,579	163,548

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General

Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	(19)	180,000	8,287
Costos			
Costo de venta	(20)	-	0
Ganancia bruta		180,000	8,287
Gastos			
Administrativos	(21)	(192,835)	(6,731)
Ventas	(21)		(72)
Financieros	(21)		(8)
Total gastos		(192,835)	(6,812)
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		(12,835)	1,475
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Provisión para impuesto a la renta	(22)		(82,024)
Utilidad de operaciones continuadas		(12,835)	(80,549)
Resultado integral total del año		(12,835)	(80,549)
Ganancia por acción		(16)	(101)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	500	-	1,150	2,450
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,150	(1,150)	-
Absorción de la pérdida	-	-	0		
Resultado neto del período	-	-	-	(12,835)	(12,835)
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	500	1,150.32	(12,835)	(10,384)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	500	252,547	-3,131,595	-2,877,748
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(252,547)	3,131,595	2,879,048
Resultado neto del período	-	-	-	1,150	1,150
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	500	-	1,150	2,450

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GOLDFASHION S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	173,206	1,774,738
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	19,723	#####
Pagos a y por cuenta de los empleados	6,457	(7,757)
Otros entradas (salidas) de efectivo por actividades de operación	(76,267)	2,872,789
Intereses pagados	-324.45	-
Impuesto a la renta pagado		0
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	122,795	(143,560)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-130,678	160,224
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	-130,678	160,224
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	0
Pago de préstamos	(799)	(9,862)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(799)	(9,862)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	9,049	0
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	0	2,246
Saldo al final del año	9,049	2,246
Utilidad antes de participación e impuestos	(12,835)	1,475
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	-	-
Ajuste por gastos de impuesto a la renta		324
Provisiones		-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(6,794)	1,766,451
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6,457	-7,757.15
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-171,583.98	0
(Incremento) disminución en inventarios		373
(Incremento) disminución en otros activos	(2,793)	(1,316)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	191,307	#####
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	140,078	(324)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		0
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(21,042)	(4,935)
Incremento (disminución) en otros pasivos		2,879,048
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	122,795	(143,560)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sra. Georgina Kure Massuh
Gerente General



Ing. Gloria Arreaga Franco
Contadora General

GOLDFASHION S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Goldfashion S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 10 de febrero del 2010, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización y distribución de productos textiles en general.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 17 de febrero del 2020.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) 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 y gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja Chica	(a) 0	150.00
Bancos	(b) 366	8,898
	<u>366</u>	<u>9,048</u>

(a) Corresponde a fondos de caja chica.

(b) Corresponde a saldos según libros, fruto de las operaciones de la compañía en Bancos Nacionales como: Bolivariano US \$ 366.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	(a) 1,300	5,182
Deudores no comerciales	(b) 0	7,729
	<u>1,300</u>	<u>12,911</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes US \$ 1,300 procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería en tránsito	-	0

9.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2019, el grupo de pagos anticipados se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Antcipo a Proveedores	(a) 0	24,772

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores del exterior para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario - IVA	(a) 118,711	116,735
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b) 900	83
	<u>119,611</u>	<u>116,818</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de productos textiles y compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios empleados en el proceso de comercialización y distribución.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 incluye el saldo por concepto de Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US \$ 900, que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

11.- Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2019, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	-	0
Depreciación acumulada	-	0
	<u>-</u>	<u>0</u>

12.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales locales	(a) 119,050	7,680
Acreedores comerciales del exterior	-	0
	<u>119,050</u>	<u>7,680</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios.

13.- Obligaciones con Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano (Préstamo)	-	0
Tarjetas Corporativas	(a) 0	799
	<u>0</u>	<u>799</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración tributaria	(a) <u>0</u>	<u>324</u>

15.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	0	21,042
Relacionadas	(a) 0	130,678
Accionistas	(a) <u>0</u>	<u>575</u>
	<u>0</u>	<u>152,295</u>

(a) Constituye valores a favor de compañías relacionadas y accionistas, los cuales se liquidan en transacciones del ejercicio económico siguiente.

16.- Pasivo No Corriente

Al 31 de diciembre del 2019, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	<u>-</u>	<u>0</u>

17.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2019 fue de US\$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Khoury Mata George Eli	400	400	50%
Khoury Mata Omar Andrés	400	400	50%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	2019	2018
Reserva Legal	(a) <u>500</u>	<u>500</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de 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.

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2019 y 2018 corresponden la comercialización de productos textiles.

20.- Costos

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

21.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2019	2018
Administrativos	192,835	6,731
Ventas	0	72
Financieros	0	8
Totales Gastos	<u>192,835</u>	<u>6,812</u>

22.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	(12,835)	1,475
(-) 15% participación trabajadores	-	-
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	(12,835)	1,475
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	0	324

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	0	324
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	79	0
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	(79)	324
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(900)	-82.87
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	-	-
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	(979)	241.58

23.- Partes Relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	2019	2018
Jeans & Jeans S.A. JEANSCORP	-	0
Globaltex S.A.	-	0
Passarela Textiles S.A. TEXTIPASS	-	0
Surigat S.A.	28.50	29
Texfashion S.A.	11,919.80	0
	11,948	29

Acreedores comerciales, nota 15	2019	2018
Globaltex S.A.	180,252	167,458
Americanjeans S.A	4,155	1,002.24
Texfashion S.A.	0	8,700.66
Passarela Textiles S.A. TEXTIPASS	15,155	4,517.47
	199,562	181,678

Notas a los estados financieros (continuación)

24.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

25.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 17 de febrero del 2020.
