

MEGAFASHION S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MEGAFASHION S. A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO
DEL CONTRIBUYENTE

0992405287001

DOMICILIO TRIBUTARIO

Eloy Alfaro 305 y Alberto Reyna
Centro Comercial Loa Angeles

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL

Francisco Lua C.
CI.: 1203893266

NOMBRE Y NUMERO DE RUC DEL
CONTADOR DE LA EMPRESA

CPA. Robinson Avila
RUC: 0908756612001

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA MEGAFASHION S.A

Informe sobre la Auditoria de los Estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **MEGAFASHION S.A.**, (una compañía ecuatoriana) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2018 y los correspondientes estado de resultados integrales, estado de cambios del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MEGAFASHION S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el anexo A "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de **MEGAFASHION S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria.

Asuntos Claves de auditoria

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a mi criterio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

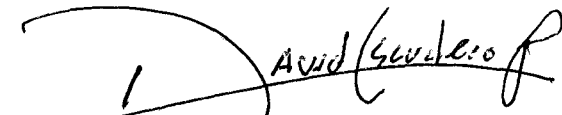
No he identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Otros asuntos

El informe de cumplimiento tributario de **MEGAFASHION S.A.**, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Ing. David Escudero P.
Auditor-Socio
REG. SC-RNAE-1196

Guayaquil, 27 de Abril del 2018

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, También:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

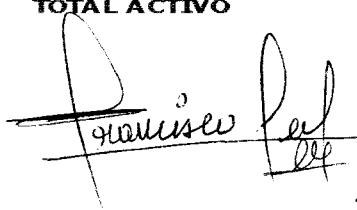
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.

MEGAFASHION

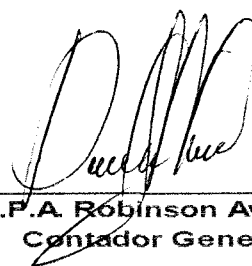
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	1.288	3.856
Cuentas por Cobrar Terceros	5	172.670	122.832
Inventarios	6	363.619	431.710
Impuestos por Recuperar	10(a)	12.539	16.206
Pagos anticipados		3.260	3.840
Total activos corrientes		553.376	578.445
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Edificio		220.669	220.669
Herramientas		0	0
Vehículos , Equipo de Transporte y Equipos		959	959
Muebles y Enseres		14.373	14.373
Maquinarias y equipos		2.189	2.189
Equipos de Computacion y software		0	0
Total Costo		238.190	238.190
(Menos) Depreciacion Acumulada		-99.861	-87.171
TOTAL ACTIVO FDO	7	138.329	151.019
TOTAL ACTIVO		691.705	729.464



Francisco Lua Cedeño
Gerente General



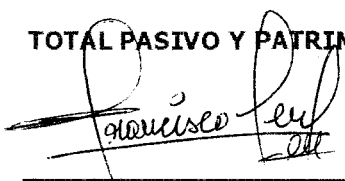
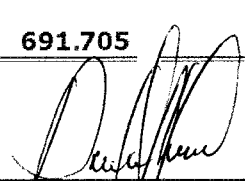
C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MEGAFASHION

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2018	2017
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	8	15.838	17.820
Cuentas y Documentos por pagar	9	215.484	202.730
Impuestos por Pagar	10(a)	31.132	21.088
Beneficios a Empleados	11	9.878	12.338
Total Pasivo Corriente		272.332	253.976
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	8	40.949	
Préstamos Accionistas	12	170.381	271.249
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		211.330	271.249
TOTAL DEL PASIVO		483.662	525.225
PATRIMONIO			
Capital social	13	800	800
Reservas	14	4.944	4.944
Resultados acumulados por adopción Niif		121.906	121.906
Resultados Ejercicios Anteriores		76.589	76.249
Utilidad del Ejercicio		3.804	340
Total Patrimonio		208.043	204.239
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		691.705	729.464
 Francisco Lua Cedeño Gerente General		 C.P.A. Robinson Avila G. Contador General	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MEGAFASHION S.A.

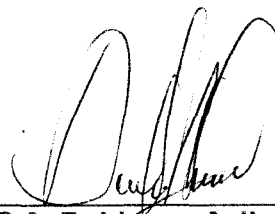
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2018	2017
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	351,573	227,248
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-229,013	-160,112
UTILIDAD BRUTA		122,559	67,136
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	17	7,601	8,336
Gastos de Ventas	17	101,936	116,156
Total Gastos Operacionales		109,537	124,492
Utilidad (Pérdida) en Operación		13,022	(57,356)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		(1,749)	(66,652)
Gastos Financieros	3(k)	6,948	5,344
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP e IMPUESTOS		7,823	3,952
(-) Participación de trabajadores 15 %	12	(1,174)	(593)
(-) Impuesto a la Renta causado Salario Digno	11(b)	(2,845)	(3,020)
Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio		3,804	339



Francisco Lua Cedeño
Gerente General



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

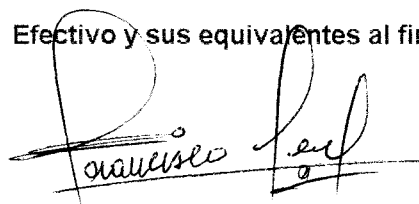
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MEGAFASHION S.A.

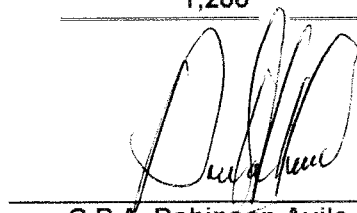
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2018	2017
Recibido de clientes	303,485	297,928
Pagado a proveedores y empleados	(207,121)	(262,333)
Intereses recibidos	3,667	(4,865)
Intereses pagados	(6,948)	(5,344)
Impuesto a la renta	7,199	2,406
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	100,282	27,792
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(1,982)	(18,239)
Obligaciones a largo plazo	(100,868)	(9,051)
Otras entradas y salidas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(102,850)	(27,290)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(2,568)	502
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	3,856	3,354
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1,288	3,856



Francisco Lua Cedeño
Gerente General



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

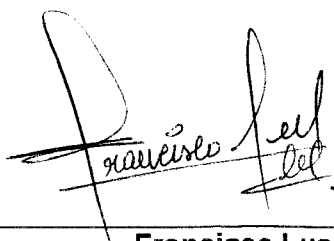
del-

MEGAFASHIO S.A.

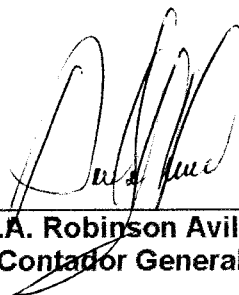
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	4,944	198,156	203,900
Utilidad neta	-	-	-	339	339
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2017	800	-	4,944	198,495	204,239
Utilidad neta	-	-	-	3,804	3,804
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	800	-	4,944	202,299	208,043



Francisco Lua Cedeño
Gerente General



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MEGAFASHION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL

MEGAFASHION S.A. es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Guayaquil. El domicilio del negocio es en Eloy Alfaro 305 y Alberto Reyna Centro Comercial "Los Ángeles" piso tres, su actividad principal es la comercialización de prendas de vestir.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la **NIIF** exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

(a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito.

(b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "préstamos y cuentas por cobrar", se aplica materialidad.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

(d) Propiedades, planta y equipo

La Sociedad opta por la exención opcional de valorizar los elementos de propiedad, planta y equipos a su valor neto actualizado según normas antiguas, equivaliéndolos a sus costos atribuidos a la fecha de transición.

Para la valorización de todas sus clases de propiedad, planta y equipos, la Sociedad opta por el costo, en el marco de la NIC 16.

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

Depreciaciones

Edificio	5%
Herramientas	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

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

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

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

(f) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

(g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(j) Costos 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 más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren



4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,128	3,506
Bancos	160	350
Total Caja y Bancos	<u>1,288</u>	<u>3,856</u>

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales (1)	175,400	125,562
Préstamos a empleados	-	-
Estimación para cuentas incobrables	(2,730)	(2,730)
Total Caja y Bancos	<u>172,670</u>	<u>122,832</u>

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de las prendas de vestir que se realizan al por mayor en la mayoría de ciudades del país.

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prendas de vestir	363,619	431,710
Saldo al final	<u>363,619</u>	<u>431,710</u>

No existe provisión por obsolescencia, estos se encuentran a valor razonable considerando que su stock es producto de las compra de los últimos meses del año, no existieron recuperaciones o bajas.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Costo	238,190	238,190
Depreciación acumulada	(99,861)	(87,171)
	138,329	151,019
Clasificación		
Edificio	220,669	220,669
Equipos de transporte	959	959
Muebles y enseres	14,372	14,372
Maquinarias y equipos	2,190	2,190
Total	238,190	238,190

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Equipos Transporte	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	220,669	959	14,372	2,190	238,190
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Ventas/ bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2017	220,669	959	14,372	2,190	238,190
Adquisiciones	-	-	0	-	-
Ventas/ bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	220,669	959	14,372	2,190	238,190

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2016	-55,167	-	-5,749	-876	-61,792
Depreciación del periodo	-11,033	-	-1,438	-218	-12,689
Ventas/ bajas		-			-
Reclasificaciones					
Saldo al 31 diciembre 2017	-77,234	-	-8,642	-1,295	-87,171
Depreciación del periodo	-11,034	-	-1,438	-218	-12,690
Ventas/ bajas		-			-
Reclasificaciones					
Saldo al 31 diciembre 2018	-88,268	-	-10,079	-1,513	-99,861
Valor neto en libros	132,401	959	4,293	677	138,329

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido de los Bancos, Pichincha y Machala, con vencimiento hasta abril de 2023 y que generan intereses a una tasa promedio que oscila entre 9 % y 11,23%.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas como capital de trabajo para financiar parcialmente las importaciones de la mercadería que ofrecemos en el mercado y que se dieron en el año que se está informando

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	2018
Año 2019	15,838
Año 2020	14,823
Año 2021	10,532
Año 2022	11,519
Año 2023	4,075
Total	56,787




9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		2018	2017
Proveedores Locales	(1)	111,537	74,363
Proveedores del exterior	(2)	71,222	85,232
Sobregiro Bancario	(3)	28,685	42,135
Anticipo Clientes	(4)	-	1,000
Otras cuentas por pagar		4,040	1,000
Total		215,484	202,730

- (1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 90 días.
- (2) Corresponden a cuentas de proveedores del exterior, estas no devengan intereses y el término del crédito es de 1 a 180 días.
- (3) Corresponden al sobregiro bancario al 31-12-2018 reversado de la cuenta proveedores
- (4) Anticipo entregado por clientes para futuras compras

10. IMPUESTOS

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

(a) Activos y pasivos del año corriente

El resumen de los activos y pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Impuestos por recuperar</u>	2018	2017
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	9,753	11,918
Retenciones en la fuente del año	2,786	1,268
Anticipo Impuesto a la Renta	-	3,020
Total	12,539	16,206

<u>Impuestos por pagar</u>	2018	2017
Impuesto al valor agregado	26,972	17,172
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	861	759
Retenciones de impuesto al valor agregado	454	137
Impuesto a la renta corriente	2,845	3,020
Total	31,132	21,088

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 11(c))	2,845	3,030
Total gasto por impuesto a la renta del año	2,845	3,020

(c) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	7,823	3,952
Gastos no deducibles	6,283	7,022
15% PT	(1,174)	(593)
Utilidad (Pérdida) gravable	12,932	10,381
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2,845	2,284
Anticipo determinado presente ejercicio	-	3,020
Impuesto a la renta determinado	2,845	3,020

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Provisión para impuesto a la renta corriente	2,845	3,020
Anticipo pagado	-	(3,020)
Retenciones en la fuente del año	(2,786)	(1,268)
Impuesto por pagar (a favor cía)	59	(1,268)

Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corto plazo:

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	8,314	10,282
Obligaciones con el IESS	390	1,463
Participación trabajadores	1,174	593
Total	9,878	12,338

12. PASIVOS LARGO PLAZO

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a accionistas (1)	170,381	271,248
Total Pasivo Largo Plazo	<u>170,381</u>	<u>271,249</u>

(1) Corresponden a valores entregados por los accionistas que en sesión de directorio discutirán su uso.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INGRESOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas (1)	351,573	227,248
Otros ingresos	1,749	66,652
Total	<u>353,322</u>	<u>293,900</u>

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen toda clase de prendas de vestir para damas, caballeros y niños.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	30,521	41,963
Honorarios profesionales	1,283	-
Servicios administrativos	77,733	82,529
Otros	6,948	5,344
Total	<u>116,485</u>	<u>129,836</u>

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 15 de Marzo de 2019.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.

