

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA
"FASHION DEALER COMERCIO Y DISEÑO S.A."
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2014

Estado de Situación Financiera
(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de
 Notas Diciembre de
 2014

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes del Efectivo	3	16,408.78
Cuentas por Cobrar no relacionados	4	61,187.01
Otras Cuentas por Cobrar	5	13,475.93
Impuestos Anticipados	6	20,357.86
Inventarios	7	311,600.76
Otros activos corrientes	8	1,479.23
Total Activo Corriente		<u>424,509.57</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Instalaciones, Mobiliario, Equipo y Vehículos		76,219.41
(-) Depreciaciones Acumuladas		<u>-53,525.40</u>
Total Instalaciones, Mobiliario y Equipo	9	<u>22,694.01</u>

TOTAL ACTIVOS

447,203.58

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar	10	321,352.37
Otras Obligaciones Corrientes	11	13,434.12
Cuentas por Pagar Diversas		
Relacionadas	12	121,062.89
Anticipo de Clientes	13	192.90
Total Pasivos Corrientes		<u>456,042.28</u>

TOTAL PASIVOS

456,042.28

PATRIMONIO

Capital Social	14	80,800.00
Reserva Legal	15	936.72
Ganancias Acumuladas	16	8,195.99
Pérdidas Acumuladas	17	(35,707.04)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	18	(63,064.37)
Total Patrimonio		<u>(8,838.70)</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

447,203.58

**FASHION DEALER COMERCIO Y DISEÑO
S.A.**

*Estado de Resultado Integral
(Expresado en dólares americanos)*

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2014
INGRESOS		
Ingresos Actividades Ordinarias	19	500,112.12
Costo de Ventas	20	<u>307,852.19</u>
Utilidad Bruta		<u>192,259.93</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	21	-255,324.30
Utilidad(Pérdida) de Ejercicio antes participación e impuestos		<u>(63,064.37)</u>

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

FASHION DEALER COMERCIO Y DISEÑO S.A. (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 30 de Marzo del 2011, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría trigésima segunda del cantón Quito con fecha 21 de marzo del 2011.

Objeto Social: La empresa se dedica a la compra venta, producción directa o por su contratación de productos de vestido, accesorios y aditamentos de moda. b) La compra venta, producción directa o por su contratación de productos para decoración de interiores y exteriores, considerando en este rubro, tejidos de todo tipo y otros aditamentos o accesorios usados normalmente para decorar ambientes; c) la compra venta de productos textiles de todo tipo y para todo uso, en especial los que sirven para confección y decoración. d) Todos los productos que compre o venda la compañía pueden ser productos terminados, o productos para ser usados como materias primas; e) Todos los productos que compre la compañía podrán ser adquiridos en el mercado nacional o introducidos mediante importación; f) La venta de productos incluye aquellos que se comercialicen localmente o aquellos que se exporten hacia el exterior. g) Podrá contratar o subcontratar la fabricación o terminado de productos según necesiten agregar valor para su comercialización. h) También podrá dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, productos para el cuidado personal y usados para maquilaje; productos que complementen estas líneas y las descritas anteriormente; i) También podría otorgar servicios de asesoría para el diseño, para la decoración y todo lo que fuere inherente; así como asesoría para el uso de

todos los productos que comercialice ; j) También podrá dedicarse a la compra venta , producción directa o por subcontratación de muebles de cualquier tipo (madera, plástico, aluminio, etc) y enseres para el hogar o para su uso comercial.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 30 de marzo del 2011.

Domicilio principal de la empresa: Av. De la República y Antonio de Ullao esq. Edificio Artis, Quito – Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1792305284001.

Forma legal: Sociedad Anónima.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros .Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Se refiere a:

Caja	372,74
Bancos	<u>16,036,04</u>
	<u>16,408,785</u>

4. Documentos y Cuentas por Cobrar

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días. Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existiese evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

Cuentas por Cobrar no relacionadas*Se compone de:*

<i>Cientes P.V.P.</i>	<i>37.932,67</i>
<i>Cientes Confeccionistas</i>	<i><u>23.254,34</u></i>
	<i><u>61.187,01</u></i>

5. Otras Cuentas por Cobrar

<i>Se refiere a:</i>	<i>Cuentas de personal</i>	<i>667,72</i>
	<i>Otras cuentas por cobrar</i>	<i>266,09</i>
	<i>Deudores por Garantías</i>	<i><u>12.522,12</u></i>
		<i><u>13.475,93</u></i>

6. Impuestos Anticipados

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

<i>Se refiere a:</i>	<i>Retenciones Fuente 2011</i>	<i>2.613,80</i>
	<i>Retenciones Fuente 2012</i>	<i>8.233,02</i>
	<i>Retenciones Fuente 2013</i>	<i>5.182,38</i>
	<i>Retenciones Fuente 2014</i>	<i><u>4.328,66</u></i>
		<i><u>20.357,86</u></i>

7. Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los items dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de Inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y

otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

Se compone de:	Inventario Productos Terminados	63.298,42*
	Inventario recibido en Consignación	221.355,66**
	Inventario Suministros	341,79
	Importaciones en Tránsito	<u>26.604,89**</u>
		<u>311.600,76</u>

* Inventario de Mercadería comprada a Terceros.

** Inventario recibido en consignación, que ingresará a Inventario Productos Terminado, una vez realizado su venta y facturación. (Ingresado junto con Importaciones en Tránsito en casillero - código 330 Mercadería en Tránsito - en Formulario 101).

Los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

8. Otros Activos Corrientes:

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

Se refiere a:	Seguros pagados por anticipado	1.479,23
	Anticipo a Proveedores	<u>1.479,23</u>

9. Total Propiedad, Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser

reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

Se refiere a:

Instalaciones	5.026,32	
(-) Depreciación Acumulada	<u>-1.759,38</u>	3.266,94
Vehículos	58.919,65	
(-) Depreciación Acumulada	<u>-44.190,00</u>	14.729,65
Equipos de Computación	6.409,39	
(-) Depreciación Acumulada	<u>-5.823,11</u>	586,28
Muebles de Oficina	5.864,05	
(-) Depreciación Acumulada	<u>-1.752,91</u>	<u>4.111,14</u>
		<u>22.694,01</u>

10. Cuentas y Documentos por Pagar:

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Se compone de:	Proveedores Locales	40.492,83 *
	Proveedores del Exterior	59.503,88 **
	Mercadería en Consignación	<u>221.355,66 ***</u>
		<u>321.352,37</u>

* Facturas pendientes de cancelación a proveedores locales.

** Facturas pendientes de cancelación a proveedores del exterior.

*** Contra cuenta de mercadería recibida en consignación (Reg. cuenta Inventario).

11. Otras Obligaciones Corrientes

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero,

fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

<i>Se refiere a:</i>	<i>Impuestos Mensuales por pagar</i>	<i>2.444,25</i>
	<i>IESS por Pagar</i>	<i>3.278,38</i>
	<i>Provisión Remuneraciones</i>	<i><u>7.711,49</u></i>
		<u>13.434,12</u>

12. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

<i>Se refiere a:</i>	<i>Préstamo Lucía Rodríguez</i>	<i>80.371,32</i>
	<i>Préstamo Diego Ordoñez</i>	<i>40.000,00</i>
	<i>Farcomed</i>	<i>138,78</i>
	<i>Varias cuentas por liquidar y pagar</i>	<i><u>552,79</u></i>
		<u>121.062,89</u>

13. Anticipo de Clientes

<i>Se refiere a:</i>	<i>cliente A.Freire</i>	<i>192,90</i>
		<u>192,90</u>

14. Capital Social 80.800,00

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto. El capital pagado, está dividido en 80.800 acciones con un valor de US\$ 1 cada una.

15. Reserva Legal 936,72

Reserva calculada de utilidad del periodo 2011 y 2013.

16. Ganancias Acumuladas 8.195,99

Correspondientes a utilidad periodo 2011 y 2013

17. Pérdida Acumulada -35.707,04

Correspondientes a utilidad periodo 2012

18. Utilidad (pérdida) Neta de Ejercicio -63.064,37

19. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. 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;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

20. Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

21. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- *Actividades Operativas:* actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- *Actividades de inversión:* las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- *Actividades de financiación:* actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- *Flujos de efectivo:* entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio.

POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

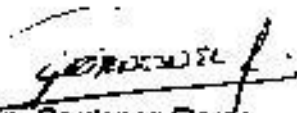
Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se pueda comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. En el país la inflación tiene tendencia a la baja.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Henry Cordonez Flores
CONTADOR GENERAL
REG. 17-05024