

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2016 (No Auditado)

Informe de los auditores independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades"*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance

3. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales de ciertas cuentas contables de activo y pasivo, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos por un total neto de US\$212.559,26 y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación. Un resumen de los mencionados saldos, es como sigue:

Código	Descripción	Valor (en U.S.dólares)
1.02.01.02.002	Maquinaria Y Equipo	17.709,29
1.02.01.02.003	Muebles Y Enseres Oficina	282,16
1.02.01.02.005	Equipo De Computación	23.702,74
1.02.01.02.008	(-) Depreciación Acumulada Equipos De Co	(10.515,34)
1.02.03.04.005	Activos De Operación	5.593,04
1.02.03.04.006	(-) Amortización Activos De Operación	(1.745,73)
1.02.03.04.007	Derechos De Uso Y Explotación	207.821,14
1.02.03.04.008	(-) Amortización Derechos De Uso Y Explo	(101.692,68)
1.02.03.04.009	Otros Activos No Corrientes	16.165,16

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Código	Descripción	Valor (en U.S.dólares)
1.02.03.04.010	(-) Amortización Otros Activos No Corriente	(6.869,56)
2.01.08.01.002	Cuentas Por Pagar Varios	<u>(363.009,48)</u>
		<u>(212.559,26)</u>

4. Como se indica en la Nota 8 a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene inventarios por US\$807.877,22, se encontraba efectuando el reproceso y actualización de las cuentas de inventarios; y en razón de que no fuimos notificados para estar presentes en las tomas físicas de los inventarios, no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, que podrían haber resultado si tales reprocesos hubieran sido concluidos al 31 de diciembre de 2017.

Bases para nuestra opinión con salvedades

5. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

(continúa)...

8. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los Estados Financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

Otros asuntos

12. Los estados financieros de Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron sujetos de revisión de auditoría externa, en razón de que la Compañía no era obligada a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para fines comparativos.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

13. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Abril 25, 2018
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA. bajo NIIF para PYMES
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras

al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)

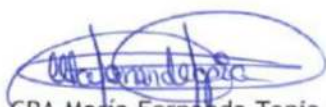
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO				No Auditado
ACTIVO CORRIENTE				
Cuentas	Notas	2017	2016	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	339.115,41	614.207,11	
Cuentas por Cobrar Clientes	6	25.814,91	-	
Otras cuentas por cobrar	7	46.368,08	39.259,24	
Anticipo a proveedores	7	6.388,09	24.620,78	
Inventarios	8	533.394,26	426.474,85	
Importaciones en tránsito	8	274.482,96	-	
Crédito tributario	14	26.990,67	1.104,69	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.252.554,38	1.105.666,67	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad y equipo histórico	9	178.466,37	151.458,77	
Depreciación acumulada histórica	9	(66.326,33)	(57.962,57)	
Activos intangibles	10	568.407,97	127.207,75	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11	100.000,00	-	
Cuentas por cobrar a socios		53.720,94	54.551,52	
Total activo no corriente		834.268,95	275.255,47	
TOTAL ACTIVO		2.086.823,33	1.380.922,14	
PASIVO				
Cuentas	Notas	2017	2016	
Cuentas por Pagar Proveedores	12	762.270,48	475.989,84	
Obligaciones con instituciones financieras	13	451.949,77	53.238,84	
Pasivos por impuestos corrientes	14	13.114,66	33.082,58	
Impuesto a la renta empresa	14	13.953,12	48.029,94	
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	15	71.866,86	59.030,57	
15% Participación utilidad trabajadores	15	18.552,63	71.193,75	
Otras cuentas por pagar	12	-	363.055,85	
Préstamos a mutuo socios		8.000,00	-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.339.707,52	1.103.621,37	
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	13	386.900,85	1.750,61	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		386.900,85	1.750,61	
TOTAL PASIVO		1.726.608,37	1.105.371,98	

			PATRIMONIO		
Capital social		16	30.000,00	30.000,00	
	Subtotal		30.000,00	30.000,00	
	RESERVAS				
Reserva legal		17	200,00	200,00	
	Subtotal		200,00	200,00	
	RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados acumulados		18	319.812,26	164.362,64	
	Subtotal		319.812,26	164.362,64	
Utilidad			(22.119,32)	(74.462,10)	
Utilidad del ejercicio			32.322,02	155.449,62	
	Subtotal		10.202,70	80.987,52	
	TOTAL PATRIMONIO		360.214,96	275.550,16	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.086.823,33	1.380.922,14	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA María Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
 ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES bajo NIIF para PYMES
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017 - 2016 (No Auditado)
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2017	No Auditado 2016
Ingresos:			
Ventas ordinarias	19	2.990.900,96	2.899.746,32
Total ingresos		2.990.900,96	2.899.746,32
Costos:			
Costo de ventas	20	1.203.120,78	1.311.733,39
Total costo de ventas		1.203.120,78	1.311.733,39
Utilidad bruta		1.787.780,18	1.588.012,93
Gastos de venta	21	1.175.063,75	896.401,34
Gastos de administración	21	265.807,82	177.832,15
Gastos de operación	21	182.632,59	228.283,96
Total gastos operacionales		1.623.504,16	1.302.517,45
Resultados de actividades de operación		164.276,02	285.495,48
Gastos financieros	22	77.737,51	34.982,41
Otros ingresos		1.822,58	5.989,63
Otros gastos	22	33.919,75	26.590,98
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		(109.834,68)	(55.583,76)
Utilidad contable		54.441,34	229.911,72
15% Participación utilidad a trabajadores		8.166,20	34.486,76
Impuesto a la renta		13.953,12	39.975,34
Utilidad antes efectos NIIF		32.322,02	155.449,62
Utilidad neta		32.322,02	155.449,62
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		32.322,02	155.449,62

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
 Gerente General


 CPA Maria Fernanda Tapia
 Contadora
 Registro Nacional N° 048509

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO bajo NIIF para PYMES**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas
de 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)**

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

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400,00	200,00	111.534,01	52.828,63	164.962,64
Aumento de capital social	29.600,00	-	-	-	29.600,00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	52.828,63	(52.828,63)	-
Utilidad neta del ejercicio 2016	-	-	-	155.449,62	155.449,62
Otros	-	-	-	(74.462,10)	(74.462,10)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)	30.000,00	200,00	164.362,64	80.987,52	275.550,16
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)	30.000,00	200,00	164.362,64	80.987,52	275.550,16
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	155.449,62	(155.449,62)	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	74.462,10	74.462,10
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	32.322,02	32.322,02
Otros	-	-	-	(22.119,32)	(22.119,32)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000,00	200,00	319.812,26	10.202,70	360.214,96



Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General



CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora

Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Detalle	2017	No Auditado 2016
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2.965.086,05	2.825.686,61
Cobros procedentes de otros ingresos	1.822,58	-
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(1.280.009,82)	-
Pagos a y por cuenta de empleados	(595.555,48)	-
Intereses pagados	(77.737,51)	-
Otros pagos por actividades de operación	(1.465.151,51)	(2.676.218,56)
Impuestos a las ganancias pagados	(48.029,94)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(499.575,63)	149.468,05

2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedades y equipo	(27.007,60)	-
Efectivo (pagado) recibido por la compra de activos intangibles	(441.200,22)	181.183,52
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes	(100.000,00)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(568.207,82)	181.183,52

3. FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	783.861,17	(51.382,34)
Otras entradas/ (salidas) de efectivo préstamos socios	8.830,58	-
Efectivo neto provisto por (aplicado) en las actividades de financiamiento	792.691,75	(51.382,34)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo	(275.091,70)	279.269,23
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	614.207,11	334.937,88
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	339.115,41	614.207,11


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2017 - 2016

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

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2017	2016	No Auditado
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	54.441,34		229.911,72
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(13.755,56)		(156.536,75)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	8.363,76		
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(13.953,12)		(137.743,03)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(8.166,20)		-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-		(18.793,72)
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(540.261,41)		76.093,08
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(25.814,91)		(23.510,62)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(7.108,84)		68.892,85
Disminución en anticipo de proveedores	18.232,69		-
(Incremento) de inventarios	(381.402,37)		(318.050,69)
Incremento en cuentas por pagar comercial	286.280,64		190.185,85
(Disminución) en beneficios empleados	(39.804,83)		-
(Disminución) Incremento en otros pasivos	(390.643,79)		158.575,69
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(499.575,63)		149.468,05


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA María Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2017
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	54.441,34
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	8.166,20
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(+) Gastos no deducibles:	17.148,14
15% Participación utilidad rentas exentas	-
 BASE IMPONIBLE	 63.423,28
22% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	13.953,12
 ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2017 CON DECLARACION 2016	23.209,53
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	23.209,53
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2017	-
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2017	-
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	9.283,81
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	(9.283,81)
 LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2017:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	13.925,72
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	13.953,12
DIFERENCIA A AJUSTAR EN GASTO IMPUESTO RENTA 2017	(27,40)
 IMPUESTO A LA RENTA 2017	 13.925,72
(-) ANTICIPOS PAGADOS	-
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2017	22.193,77
AJUSTE DE GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(27,40)
PAGO EN EXCESO	(8.240,65)


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (No Auditado)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	Diciembre 31, 2016	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2017
Terreno	50.000,00				50.000,00
Maquinaria y equipo	17.709,29	-	-	-	17.709,29
Muebles y enseres	282,16	889,54			1.171,70
Equipo de computación	38.190,53	26.118,06	-	-	64.308,59
Vehículo	45.276,79	-	-	-	45.276,79
	151.458,77	27.007,60	-	-	178.466,37
Depreciación acumulada	(57.962,57)	-	-	(8.363,76)	(66.326,33)
	93.496,20	27.007,60	-	(8.363,76)	112.140,44

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

	Diciembre 31, 2015	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2016
Terreno	50.000,00				50.000,00
Maquinaria y equipo	17.709,29	-	-	-	17.709,29
Muebles y enseres	282,16	-	-	-	282,16
Equipo de computación	23.702,74	14.487,79	-	-	38.190,53
Vehículo	45.276,79	-	-	-	45.276,79
	136.970,98	14.487,79	-	-	151.458,77
Depreciación acumulada	(37.878,66)	-		(20.083,91)	(57.962,57)
	99.092,32	14.487,79	-	(20.083,91)	93.496,20


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA María Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
ANEXO: INDICES FINANCIEROS 2017

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:	Activo corriente	
	(-) Pasivo corriente	(87.153,14)
1.2 Índice de Solvencia		0,93

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	2,51
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	145,60
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	231,72
1.4.2 Período promedio de cobro (días)	1,58
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	2,12
1.5.2 Período promedio de pago (días)	172,50

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	82,74%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	107,41%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	40,23%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	59,77%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	1,08%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	1,08%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	1,55%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	8,97%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	1,43
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	5,79

Comprobación ROE:	8,97%
3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) = (patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción * número de acciones	12,01
---	-------


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION
CLUB CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2016 (No Auditado)**

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1091727443001.
- **Domicilio de la entidad.**
Imbabura / Atuntaqui / calle Río Amazonas S/N y Pérez Muñoz, Barrio Central, Parroquia Atuntaqui
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador según escritura pública de constitución del 04 de noviembre de 2008. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización, importación, exportación, y producción de productos para la vestimenta en general como son ropa, calzado, bisutería, lencería, etc., en sus diferentes clases y formas; importación y exportación de dichos productos y de la maquinaria, equipos, repuestos, materias primas y demás suministros necesarios para realizar dichas actividades; entre otros.

La Compañía mantiene la operación y comercialización de ropa juvenil con la marca Aéropostale, desde el mes de octubre del año 2017, con lo cual aperturó 18 puntos de venta en los principales centros comerciales del país.

- **Representante legal.**
Ana Cristina Grijalva Posso
- **Composición accionaria.**

Las participaciones de Midgo Cía. Ltda. COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA. están distribuidas de la siguiente manera:

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nombre del socio	2017	2017
Rivadeneira Padilla José Luis	83.72%	83.72%
Grijalva Posso Ana Cristina	16.28%	16.28%
	100.00%	100.00%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Enmiendas efectuadas a la NIIF para PYMES

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2017.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido.

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Sección 4 - Estado de Situación financiera.-Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 - Pago basado en acciones.- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos.- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados.- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias.- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda.- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas.- Definición de "parte relacionada" alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas.- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes.- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

2.3. Del Cumplimiento

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera (NIIF para PYMES), de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS. G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES Presentación de Estados Financieros

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 3 de abril de 2018 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos que mantiene al 31 de diciembre de 2017 en caja y bancos.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable.

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

2.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

2.9. Propiedad y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

2.10. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

2.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.12. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- en concordancia con lo que disponen la Sección 28 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.15. Costos de venta.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, de operación, financieros y otros.

2.16. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

Riesgo de tipo de cambio.- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgos de mercado. - el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos. - las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez. - el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión en adquisición de inventarios.

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 puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 - 0.20%
- Año 2016 - 1.12%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Bancos	(1)	315.095,37	550.168,01
Caja General	(2)	24.020,04	64.039,10
		<u>339.115,41</u>	<u>614.207,11</u>

- (1) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos locales.
- (2) La cuenta caja general se estructura con caja chica, fondo rotativo y caja general por concepto de recaudaciones del día en cada uno de los puntos de venta a nivel nacional.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Cientes	(3)	25.814,91	-
		<u>25.814,91</u>	<u>-</u>

- (3) Corresponde a cuentas por cobrar a una compañía local de retail, las cuales fueron generadas desde el año 2017 por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS Y ANTICIPO PROVEEDORES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Otras Cuentas por Cobrar:</u>			
Garantías por alquiler	(4)	44.369,00	38.163,86
Anticipo movilización empleados		1.114,90	-
Empleados		884,18	754,66
Varios		-	340,72
		<u>46.368,08</u>	<u>39.259,24</u>
<u>Anticipo Proveedores:</u>			
Anticipo Proveedores	(5)	6.388,09	24.620,78
		<u>52.756,17</u>	<u>63.880,02</u>

- (4) Corresponden a valores entregados por garantías a los arrendadores de los locales, en los cuales la Compañía realiza sus operaciones de venta de mercadería, estos locales se encuentran ubicados en los principales centros comerciales del país. Los arriendos y sus respectivas garantías se encuentran instrumentados en contratos civiles.
- (5) Los anticipos a proveedores son valores que considerando que los proveedores entreguen los bienes o presten los servicios se constituirán en costos o gastos para la Compañía auditada.

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Inventario Mercaderías	(6)	470.223,83	396.877,93
Suministros		22.376,79	10.454,39
Insumos		20.759,42	19.142,53
Material POP para puntos de Venta		20.034,22	-
		<u>533.394,26</u>	<u>426.474,85</u>
Importaciones en Tránsito		<u>274.482,96</u>	<u>-</u>
		<u>807.877,22</u>	<u>426.474,85</u>

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

- (6) Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: ropa juvenil, bisutería, lencería con las marcas Aeropostale y Oil Industry.

Durante los años 2017 y 2016, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$1.203.120,78 y US\$1.311.733,39, respectivamente.

9. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Costo histórico:</u>			
Terreno	(7)	50.000,00	50.000,00
Maquinaria y equipo	(8)	17.709,29	17.709,29
Muebles y enseres	(8)	1.171,70	282,16
Equipo de computación	(8)	64.308,59	38.190,53
Vehículo		45.276,79	45.276,79
		<u>178.466,37</u>	<u>151.458,77</u>
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>			
Maquinaria y equipo		(1.770,93)	(1.770,93)
Muebles y enseres de oficina		(101,55)	(28,22)
Equipo de computación	(8)	(28.035,17)	(19.744,74)
Vehículo		(36.418,68)	(36.418,68)
		<u>(66.326,33)</u>	<u>(57.962,57)</u>
		<u>112.140,44</u>	<u>93.496,20</u>

- (7) Al 31 de diciembre de 2017, respalda los créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. Ver Nota 13.
- (8) Como consta en el numeral 3 de Limitaciones al alcance en la opinión del Informe de los auditores independientes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (31 de diciembre de 2016) de estas cuentas contables de equipo y su respectiva depreciación acumulada, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedad y equipo, fueron como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado Diciembre 31, 2016	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2017
Terreno	50.000,00				50.000,00
Maquinaria y equipo	17.709,29	-	-	-	17.709,29
Muebles y enseres	282,16	889,54			1.171,70
Equipo de computación	38.190,53	26.118,06	-	-	64.308,59
Vehículo	45.276,79	-	-	-	45.276,79
	151.458,77	27.007,60	-	-	178.466,37
Depreciación acumulada	(57.962,57)	-	-	(8.363,76)	(66.326,33)
	93.496,20	27.007,60	-	(8.363,76)	112.140,44

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

	No Auditado Diciembre 31, 2015	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	No Auditado Diciembre 31, 2016
Terreno	50.000,00				50.000,00
Maquinaria y equipo	17.709,29	-	-	-	17.709,29
Muebles y enseres	282,16	-	-	-	282,16
Equipo de computación	23.702,74	14.487,79	-	-	38.190,53
Vehículo	45.276,79	-	-	-	45.276,79
	136.970,98	14.487,79	-	-	151.458,77
Depreciación acumulada	(37.878,66)	-	-	(20.083,91)	(57.962,57)
	99.092,32	14.487,79	-	(20.083,91)	93.496,20

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

10. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>			
Remodelación de locales comerciales arrendados	(9)	416.954,46	7.692,82
Royalty	(10)	150.000,00	-
Software		37.969,74	9.716,00
Otros activos no corrientes	(11)	-	16.165,16
Activos de operación	(11)	-	5.593,04
Derechos de uso y explotación	(11)	-	207.821,14
		<u>604.924,20</u>	<u>246.988,16</u>
 (-) Amortización acumulada		 (36.516,23)	 (119.780,41)
		<u>568.407,97</u>	<u>127.207,75</u>

- (9) Valores incurridos en la remodelación de locales arrendados en centros comerciales que se amortizarán en un periodo de 5 años.
- (10) Corresponde a anticipo de Royalty cancelado a la compañía ABG AERO, por concepto de contrato de operación y comercialización de ropa juvenil con la marca Aéropostale vigente hasta el 31 de diciembre de 2020. Ver detalle de contrato suscrito en la Nota 24.
- (11) Como consta en el numeral 3 de Limitaciones al alcance en la opinión del Informe de los auditores independientes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (31 de diciembre de 2016) de estas cuentas contables de activos intangibles y su respectiva amortización acumulada, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

11. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Corresponde a un depósito a plazo fijo de Banco de la Producción S.A. de un valor nominal de US\$ 100 mil con vencimiento hasta marzo de 2018 y que genera interés a una tasa del 3.75%, por concepto de garantía, solicitada por compañía ABG AERO, por contrato de operación y comercialización de ropa juvenil con la marca Aéropostale vigente hasta el 31 de diciembre de 2020. Ver detalle de contrato suscrito en la Nota 24.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores	196.460,75	103.902,01
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>		
relacionados: (Nota 23)		
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. (12)	565.809,73	372.087,83
	<u>762.270,48</u>	<u>475.989,84</u>
 Otras cuentas por pagar (13)	 -	 363.055,85

(12) Corresponden a compras de mercaderías para inventarios destinados para la venta.

(13) Como consta en el numeral 3 de Limitaciones al alcance en la opinión del Informe de los auditores independientes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (31 de diciembre de 2016) de estas cuentas contables de otras cuentas por pagar, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Corrientes (corto plazo)	451.949,77	53.238,84
No corrientes (largo plazo)	386.900,85	1.750,61
	<u>838.850,62</u>	<u>54.989,45</u>

Incluye siete operaciones de crédito con dos instituciones financieras locales, con vencimientos hasta agosto del 2022 y una tasa de interés nominal anual de entre 9,7600% a 9,7612%.

14. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Rentenciones impuesto a la renta	8.240,65	-
Rentenciones impuesto al valor agregado	18.750,02	-
Crédito tributario impuesto a la renta	-	1.104,69
	<u>26.990,67</u>	<u>1.104,69</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	5.449,14	21.971,80
Impuesto a la renta por pagar	13.953,12	48.029,94
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	7.665,52	11.110,78
	<u>27.067,78</u>	<u>81.112,52</u>

Valores que son cancelados mensualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta por pagar.

La Sección 4 de las NIIF para PYMES Estado de situación financiera, establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente. La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Es importante señalar que para el ejercicio 2017, la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta que se paga conjuntamente con la declaración de impuesto a la renta 2017, se beneficia de una exoneración por disposición del Decreto Ejecutivo 210 de 20 de noviembre de 2017, Registro Oficial Suplemento N° 135 de 07 de diciembre de 2017, correspondiéndole a la empresa la rebaja del 40%.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	46.275,14	190.424,96
(Más) Gastos no deducibles	17.148,14	11.619,98
(Menos) Incremento Neto de Empleados	-	(25.338,85)
Ganancia gravable	63.423,28	181.706,09
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	13.953,12	39.975,34
Anticipo del impuesto a las ganancias	(23.209,53)	(18.159,94)
Rebaja anticipo de impuesto a la renta	9.283,81	
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado	13.925,72	
Retención en la fuente del año	(22.193,77)	(28.952,81)
Saldo pendiente de pago	-	16.490,15
Crédito tributario años anteriores	-	(1.298,13)
Impuesto a las ganancias del periodo	13.953,12	39.975,34
(Saldo a favor) Saldo por pagar	(8.240,65)	8.054,61

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Sueldos por pagar	25.362,94	26.845,84
Décimo tercer sueldo	3.248,84	1.203,52
Décimo cuarto sueldo	18.055,47	8.692,5
Vacaciones	13.854,31	12.591,56
Obligaciones con el IESS	9.295,51	8.643,93
Otros pasivos por beneficios a empleados	2.049,79	1.053,22
	71.866,86	59.030,57
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
15% Participación utilidad trabajadores	18.552,63	71.193,75
	18.552,63	71.193,75

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de marzo de 2018 en la región Costa y hasta el 15 de agosto de 2018 en la región Sierra o mensualizado
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2018 o mensualizado
- 15% Participación Utilidad trabajadores hasta el 15 de abril de 2018

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$30.000,00 y está constituido por 30.000,00 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

En razón de que el 16 de noviembre de 2016; se realizó aumento de capital; con fecha 08 de diciembre de 2016, se inscribió en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Antonio Ante; por un valor de US\$29.600,00.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

17. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Venta de mercaderías	3.182.839,57	2.925.892,70
(-) Descuento en ventas	(184.123,14)	(26.038,10)
(-) Devolución en ventas	(7.815,47)	(108,28)
	2.990.900,96	2.899.746,32

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la Compañía surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

20. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Costo de Ventas	1.203.120,78	1.316.226,48
(-) Descuento en compras	-	(4.470,18)
(-) Notas de crédito en compras	-	(22,91)
	1.203.120,78	1.311.733,39

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Alquiler arriendo operativo	562.891,39	443.959,46
Sueldos y demás remuneraciones	548.641,81	400.924,36
Alícuotas mantenimiento	131.125,99	109.052,48
Servicios básicos	77.381,32	61.735,61
Mantenimiento	58.205,49	149.657,96
Servicios prestados	55.609,70	7.038,07
Publicidad	46.369,63	17.183,65
Transporte	28.143,00	13.597,43
Mariales y suministros	24.510,81	8.270,01
Movilización	20.633,10	5.832,61
Seguros	16.852,09	2.156,11
Alimentación	15.889,97	6.830,53
Honorarios profesionales	11.528,99	28.655,94
Depreciaciones	8.363,76	20.083,91
Gastos de viaje	4.111,27	8.438,14
Amortizaciones	-	10.739,45
Gastos varios	13.245,84	8.361,73
	1.623.504,16	1.302.517,45

Estos gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

22. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses bancarios	27.905,43	7.922,83
Comisiones	49.832,08	27.059,58
	77.737,51	34.982,41

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos no deducibles	12.043,94	10.868,29
Formularios preimpresos	5.477,5	6.801,00
Tasas y contribuciones	4.666,96	3.159,02
Otros gastos	11.731,35	5.762,67
	<u>33.919,75</u>	<u>26.590,98</u>

23. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. (Nota 12)	Proveedor	Comercial	565.809,73	372.087,83
			<u>565.809,73</u>	<u>372.087,83</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017
TEMPOCODECA CÍA. LTDA.	Proveedor	Compras	788.546,07
			<u>788.546,07</u>

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

24. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2017:

Contrato de operación y comercialización.- En julio de 2017, la Compañía suscribió con ABG AERO un acuerdo de operación y comercialización de ropa juvenil con la marca Aéropostale. Para este efecto la Compañía desde el año 2017 hasta el 2020, debe tener un número mínimo de puntos de venta operativos en centros comerciales de Ecuador, así como también debe cancelar Royalty por el 9% de las ventas netas anuales. Este acuerdo tiene vigencia desde la fecha de suscripción hasta 31 de diciembre de 2020.

Acuerdos de arrendamiento.- Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales en centros comerciales cuyo período de arrendamiento oscila entre 1 y 5 años. Todos los contratos de arrendamiento operativos mayores a 1 año contienen cláusulas para revisiones de mercado cada año. La Compañía no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

El Ministerio de Trabajo dentro del juicio coactivo No.039-JC-I-2018, con fecha 15 de enero del 2018, establece el pago de US\$1.875,00 dólares, por concepto de incumplimiento en contratación de personal con discapacidad, correspondiente a revisiones realizadas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA
FASHION CLUB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2018), 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.

22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 03 de abril de 2018.
