

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2017

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 2018 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 2018, 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. Como se indica en la Nota 8 a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía no efectuó la toma física de inventarios por US\$594.269 al 31 de diciembre de 2018. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue factible satisfacernos del saldo de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría, a esa fecha.

Bases para nuestra opinión con salvedades

4. 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

5. 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.
6. 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.
7. 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

8. 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.
9. 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.

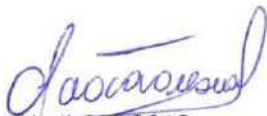
Restricción de uso y distribución

10. 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.

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

11. 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 2018, se emite por separado.



Abril 25, 2019
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

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

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
paulestia@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.**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018,
COMPARADO CON CIFRAS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA. bajo NIIF para PYMES

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras

al 31 de diciembre de 2017

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

Cuentas	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	583.145	339.115
Cuentas por Cobrar Clientes	6	71.108	25.815
Inventarios	7	594.269	533.394
Importaciones en tránsito	7	312.205	274.483
Otras cuentas por cobrar	8	60.392	46.368
Anticipo a proveedores	8	7.312	6.388
Crédito tributario	14	-	26.991
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.628.431	1.252.554
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo histórico	9	215.640	178.466
Depreciación acumulada histórica	9	(100.022)	(66.326)
Activos intangibles	10	1.008.378	568.408
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11	95.000	100.000
Cuentas por cobrar a socios		104.680	53.721
Total activo no corriente		1.323.676	834.269
TOTAL ACTIVO		2.952.107	2.086.823
Cuentas	Notas	2018	2017
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	12	963.282	762.270
Obligaciones con instituciones financieras	13	715.898	451.950
Pasivos por impuestos corrientes	14	173.187	27.068
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	15	85.761	71.867
15% Participación utilidad trabajadores	15	53.750	18.553
Préstamos a mutuo socios		3.169	8.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.995.047	1.339.708
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	13	253.932	386.901
Cuentas por pagar relacionadas	23	108.489	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		362.421	386.901
TOTAL PASIVO		2.357.468	1.726.609

		PATRIMONIO			
Capital social		16	80.000	30.000	
	Subtotal		80.000	30.000	
	RESERVAS				
Reserva legal		17	200	200	
	Subtotal		200	200	
	RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados acumulados		18	352.134	319.812	
	Subtotal		352.134	319.812	
Utilidad			-	(22.119)	
Utilidad del ejercicio			162.306	32.321	
	Subtotal		162.306	10.202	
	TOTAL PATRIMONIO		594.640	360.214	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.952.107	2.086.823	

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 2018 - 2017
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ventas ordinarias	19	4.740.342	2.990.901
Total ingresos		4.740.342	2.990.901
Costos:			
Costo de ventas	20	1.830.673	1.203.121
Total costo de ventas		1.830.673	1.203.121
Utilidad bruta		2.909.669	1.787.780
Gastos de venta	21	1.404.544	1.175.064
Gastos de administración	21	357.885	265.808
Gastos de operación	21	559.971	182.633
Total gastos operacionales		2.322.400	1.623.505
Resultados de actividades de operación		587.269	164.275
Gastos financieros	22	179.360	77.738
Otros ingresos		3.061	1.823
Otros gastos	22	65.618	33.920
(Costo) financiero y otros ingresos, neto		(241.917)	(109.835)
Utilidad contable		345.352	54.440
15% Participación utilidad a trabajadores		51.803	8.166
Impuesto a la renta		131.244	13.953
Utilidad antes efectos NIIF		162.306	32.321
Utilidad neta		162.306	32.321
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		162.306	32.321
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 2018, con cifras comparativas
de 31 de diciembre de 2017

(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 2016 (No Auditado)	30.000	200	164.363	80.988	275.551
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	155.450	(155.450)	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	74.462	74.462
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	32.321	32.321
Otros	-	-	-	(22.120)	(22.120)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000	200	319.813	10.201	360.214
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000	200	319.813	10.201	360.214
Aumento de capital social	50.000	-	-	-	50.000
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	32.321	(32.321)	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	22.120	22.120
Utilidad neta del ejercicio 2018	-	-	-	162.306	162.306
Saldo al 31 de diciembre de 2018	80.000	200	352.134	162.306	594.640

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 2018 - 2017

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

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Detalle	2018	2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4.785.635	2.965.086
Cobros procedentes de otros ingresos	3.061	1.823
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(1.638.629)	(1.280.010)
Pagos a y por cuenta de empleados	(683.728)	(595.555)
Intereses pagados	(179.360)	(77.738)
Otros pagos por actividades de operación	(1.637.860)	(1.465.152)
Impuestos a las ganancias pagados	41.866	(48.030)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	690.985	(499.576)
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(37.174)	(27.008)
Efectivo (pagado) por la compra de activos intangibles	(439.970)	(441.200)
Efectivo recibido (pagado) por la compra de inversiones no corrientes	5.000	(100.000)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(472.144)	(568.208)
3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	130.979	783.861
Otras entradas / (salidas) de efectivo préstamos socios	(55.790)	8.831
Aumento de capital	(50.000)	
financiamiento	25.189	792.692
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el período	244.030	(275.092)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	339.115	614.207
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	583.145	339.115


Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA Maria Fernanda Itapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2018 - 2017

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

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS
DE OPERACIÓN

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

	2018	2017
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	345.352	54.440
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(149.350)	(13.755)
Ajustes por gastos de depreciación	33.696	8.364
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(131.244)	(13.953)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(51.803)	(8.166)
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	494.984	(540.261)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	45.293	(25.815)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	14.024	(7.109)
Disminución en anticipo de proveedores	924	18.233
(Incremento) de inventarios	98.597	(381.402)
Incremento en cuentas por pagar comercial	140.936	286.281
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	49.091	(39.805)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	146.119	(390.644)
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	690.985	(499.576)

Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General

CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2018
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	345.352
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	51.803
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(-) Incremento neto de empleos	55.627
(+) Gastos no deducibles:	287.052
BASE IMPONIBLE	524.974
25% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	131.244
ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2018 CON DECLARACION 2017	26.697
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	26.697
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2018	2.251
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2018	2.251
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	-
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	-
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2018:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	26.697
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	131.244
DIFERENCIA A AJUSTAR EN GASTO IMPUESTO RENTA 2018	(104.547)
IMPUESTO A LA RENTA 2018	26.697
(-) ANTICIPOS PAGADOS	4.502
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2018	61.937
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	8.241
AJUSTE DE GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(104.547)
PAGO EN EXCESO	56.564


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 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre 31, 2017	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2018
Terreno	50.000				50.000
Maquinaria y equipo	17.708	-	-	-	17.708
Muebles y enseres	1.172	-	-	-	1.172
Equipo de computación	64.309	19.406	-	-	83.715
Vehículo	45.277	17.768	-	-	63.045
	178.466	37.174	-	-	215.640
Depreciación acumulada	(66.326)	-	-	(33.696)	(100.022)
	112.140	37.174	-	(33.696)	115.618

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				50.000
Maquinaria y equipo	17.708	-	-	-	17.708
Muebles y enseres	282	890			1.172
Equipo de computación	38.191	26.118	-	-	64.309
Vehículo	45.277	-	-	-	45.277
	151.458	27.008	-	-	178.466
Depreciación acumulada	(57.962)	-	-	(8.364)	(66.326)
	93.496	27.008	-	(8.364)	112.140

11/19
Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General


CPA Maria Fernanda Tapia
Contadora
Registro Nacional N° 048509

COMPañÍA COMERCIALIZADORA DE ROPA FASHION CLUB CÍA. LTDA.

ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:

Activo corriente

(-) Pasivo corriente

-366.615,80

1.2 Índice de Solvencia

0,82

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)

3,25

1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)

112,42

1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)

97,82

1.4.2 Período promedio de cobro (días)

3,73

1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar

2,19

1.5.2 Período promedio de pago (días)

166,48

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:

79,86%

2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)

60,95%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas

38,62%

3.2 Utilidad Bruta a ventas:

61,38%

3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos

3,42%

3.4 Utilidad Neta a Total Ventas

3,42%

3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total

1,09%

3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio

27,29%

3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total

1,61

3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total

4,96

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total

27,29%

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

7,43

Sra. Ana Cristina Grijalva Posso
Gerente General

CPA María Fernanda Tapia
Contadora

Registro Nacional N° 048509

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 de la naturaleza de las operaciones.**

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 abrió 18 puntos de venta en los principales centros comerciales del país.

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

El capital social de la empresa actualizado es de US\$80.000 equivalentes a 80.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares		<u>Valor de cada Particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>			
Rivadeneira Padilla José Luis	Ecuatoriana	66.400	66.400	1	66.400	83%
Grijalva Posso Ana Cristina	Ecuatoriana	13.600	13.600	1	13.600	17%
Totales		80.000	80.000		80.000	100%

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) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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'.

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.

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.

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 1 de abril de 2019 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 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).

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.

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

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
Vehículos	5

2.10. Activos intangibles.

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin apariencia física que son susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separados o bien porque provienen 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 puede ser medido de forma fiable. Corresponde principalmente a regalías por el uso de la marca Aéropostale.

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 tres 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. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.13. 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.

2.14. 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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22%, respectivamente. 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 temporaria.

2.15. 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 mercadería.- 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.

2.16. 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.

2.17. 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).

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 2018 - 0.27%
- Año 2017 - 0.20%

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Bancos	a) 490.063	315.095
Caja General	b) 93.082	24.020
	<u>583.145</u>	<u>339.115</u>

- a) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos locales.
- b) 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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes no relacionados	c) 37.470	25.815
Cientes relacionados TEMPOCODECA CÍA. LTDA. (Nota 23)	33.638	-
	<u>71.108</u>	<u>25.815</u>

- c) Corresponde a cuentas por cobrar a una compañía local de retail, las cuales fueron generadas desde el año 2018 por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

ESPACIO EN BLANCO

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario Mercaderías	d)	505.343	470.224
Suministros		22.377	22.377
Insumos		29.926	20.759
Material POP para puntos de Venta		36.623	20.034
		<u>594.269</u>	<u>533.394</u>
Importaciones en Tránsito		<u>312.205</u>	<u>274.483</u>
		<u>906.474</u>	<u>807.877</u>

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

Las importaciones se realizan a proveedores extranjeros, con términos de negociación FOB - Free On Board. Los inventarios no se encuentran pignorados o dados en garantía de ninguna clase.

Durante los años 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$1.830.144 y US\$1.203.121, respectivamente.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Otras Cuentas por Cobrar:</u>			
Garantías por alquiler	e)	54.309	44.369
Anticipo movilización empleados		4.400	1.115
Empleados		1.683	884
		<u>60.392</u>	<u>46.368</u>
<u>Anticipo Proveedores:</u>			
Anticipo Proveedores	f)	7.312	6.388
		<u>67.704</u>	<u>52.756</u>

- e) 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.
- f) 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.

9. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Costo histórico:</u>		
Terreno	50.000	50.000
g) Maquinaria y equipo	17.708	17.708
Muebles y enseres	1.172	1.172
Equipo de computación	83.715	64.309
Vehículo	63.045	45.277
	<u>215.640</u>	<u>178.466</u>
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>		
Maquinaria y equipo	(3.542)	(1.701)
Muebles y enseres de oficina	(219)	(101)
Equipo de computación	(50.721)	(28.035)
Vehículo	(45.540)	(36.419)
	<u>(100.022)</u>	<u>(66.326)</u>
	<u>115.618</u>	<u>112.140</u>

- g) Al 31 de diciembre de 2018, respalda los créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. Ver Nota 13.

Notas a los estados financieros
Compañía Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

Los movimientos de propiedad y equipo, fueron como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre 31, 2017	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2018
Terreno	50.000				50.000
Maquinaria y equipo	17.708	-	-	-	17.708
Muebles y enseres	1.172	-	-	-	1.172
Equipo de computación	64.309	19.406	-	-	83.715
Vehículo	45.277	17.768	-	-	63.045
	178.466	37.174	-	-	215.640
Depreciación acumulada	(66.326)	-	-	(33.696)	(100.022)
	112.140	37.174	-	(33.696)	115.618

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				50.000
Maquinaria y equipo	17.708	-	-	-	17.708
Muebles y enseres	282	890	-	-	1.172
Equipo de computación	38.191	26.118	-	-	64.309
Vehículo	45.277	-	-	-	45.277
	151.458	27.008	-	-	178.466
Depreciación acumulada	(57.962)	-	-	(8.364)	(66.326)
	93.496	27.008	-	(8.364)	112.140

ESPACIO EN BLANCO

10. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Remodelación de locales comerciales arrendados	h) 643.892	416.954
Royalty	i) 712.500	150.000
Software	37.970	37.970
	<u>1.394.362</u>	<u>604.924</u>
(-) Amortización acumulada	<u>(385.984)</u>	<u>(36.516)</u>
	<u>1.008.378</u>	<u>568.408</u>

- h) Valores incurridos en la remodelación de locales arrendados en centros comerciales que se amortizarán en un periodo de 5 años.
- i) Corresponde a la facturación por valor de Royalty cancelado a la compañía ABG AERO, por concepto de regalías por el uso de la marca Aéropostale, según contrato de operación y comercialización de ropa juvenil, vigente hasta el 31 de diciembre de 2023. Ver detalle de contrato suscrito en la Nota 24.

11. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Corresponde a un depósito a plazo fijo de Banco Internacional de un valor nominal de US\$ 95 mil con vencimiento hasta abril de 2019 y que genera interés a una tasa del 5.10%, 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 2023. 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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	33.033	196.461
Proveedores del exterior	286.791	-
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados: (Nota 23)</u>		
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. j)	643.458	565.809
	<u>963.282</u>	<u>762.270</u>

- j) Corresponden a compras de mercaderías para inventarios destinados para la venta.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corrientes (corto plazo)	715.898	451.950
No corrientes (largo plazo)	253.932	386.901
	<u>969.830</u>	<u>838.851</u>

Incluye doce (12) operaciones de crédito con tres (3) instituciones financieras locales, con vencimientos hasta agosto del 2022 y una tasa de interés nominal anual de entre 9,7600% a 9,9600%.

14. **IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta antes del asiento de cierre y liquidación contable, fue como sigue:

	(se liquidaron los valores) Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones impuesto a la renta	43.209	8.241
Retenciones impuesto al valor agregado	-	18.750
Crédito tributario impuesto a la renta	8.241	-
Crédito tributario impuesto salida de divisas	18.729	
Anticipo impuesto a la renta	4.502	
	<u>74.681</u>	<u>26.991</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	100.200	5.449
Impuesto a la renta por pagar	56.564	13.953
k) Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	16.423	7.666
l)		
	<u>173.187</u>	<u>27.068</u>

k) 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 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 25 y 22%, respectivamente.

- l) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal de retenciones de IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.

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.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene

la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

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

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

Reformas tributarias.

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; ó, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e Impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	293.549	46.275
(Más) Gastos no deducibles	287.052	17.148
(Menos) Incremento Neto de Empleados	55.627	-
Ganancia gravable	524.974	63.423
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	131.244	13.953
Anticipo del impuesto a las ganancias	(26.697)	(23.210)
Rebaja anticipo de impuesto a la renta	-	9.284
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado	4.502	13.926
Retención en la fuente del año	(61.937)	(22.194)
Saldo pendiente de pago	-	-
Crédito tributario años anteriores	(8.241)	-
Impuesto a las ganancias del período	131.244	13.953
Saldo por pagar (Saldo a favor)	56.564	(8.241)

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos por pagar	34.683	25.363
Décimo tercer sueldo	3.313	3.249
Décimo cuarto sueldo	23.264	18.055
Vacaciones	8.535	13.854
Obligaciones con el IESS	14.207	9.296
Otros pasivos por beneficios a empleados	1.759	2.050
	85.761	71.867
15% Participación utilidad trabajadores	53.750	18.553
	53.750	18.553

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 2019.

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa actualizado es de US\$80.000 equivalentes a 80.000 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada Particip.	Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Rivadeneira Padilla José Luis	Ecuatoriana	66.400	66.400	1	66.400	83%
Grijalva Posso Ana Cristina	Ecuatoriana	13.600	13.600	1	13.600	17%
Totales		80.000	80.000		80.000	100%

En razón de que el 29 de octubre de 2018; se realizó aumento de capital; con fecha 06 de noviembre de 2018, se inscribió en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Antonio Ante; por un valor de US\$50.000,00.

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 este 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 2018 y 2017, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de mercaderías	5.409.293	3.182.839
(-) Descuento en ventas	(594.359)	(184.123)
(-) Devolución en ventas	(75.121)	(7.815)
	<u>4.739.813</u>	<u>2.990.901</u>

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo de Ventas	1.830.390	1.203.121
(-) Descuento en compras	283	-
(-) Notas de crédito en compras	(529)	-
	<u>1.830.144</u>	<u>1.203.121</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los estados financieros
Compañía Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Alquiler arriendo operativo	676.626	29% 562.891
Sueldos y demás remuneraciones	681.225	29% 548.642
Amortización	238.603	10% -
Mantenimiento	193.478	8% 58.205
Alícuotas mantenimientos	160.042	7% 131.126
Servicios básicos	109.153	5% 77.381
Publicidad	83.783	4% 46.370
Depreciaciones	33.696	1% 8.364
Servicios prestados	32.888	1% 55.610
Transporte	31.634	1% 28.143
Seguros	17.348	1% 16.852
Mariales y suministros	17.192	1% 24.511
Alimentación	14.067	1% 15.890
Movilización	13.671	1% 20.633
Honorarios profesionales	13.490	1% 11.529
Gastos de viaje	-	4.112
Gastos varios	5.504	0% 13.246
	2.322.400	100% 1.623.505

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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses bancarios	93.779	27.905
Comisiones	85.581	49.833
	179.360	77.738

Notas a los estados financieros
Compañía Comercializadora de Ropa Fashion Club Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos no deducibles	41.695	12.044
Otros gastos	14.248	11.731
Tasas y contribuciones	9.425	4.667
Formularios preimpresos	250	5.478
	<u>65.618</u>	<u>33.920</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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. (Nota 6)	Cliente	Comercial	33.638	-
			<u>33.638</u>	
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. corto plazo (Nota 12)	Proveedor	Comercial	643.458	565.809
TEMPOCODECA CÍA. LTDA. largo plazo	Prestamista	Préstamo	108.489	-
			<u>751.947</u>	<u>565.809</u>

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018
TEMPOCODECA CÍA. LTDA.	Proveedor	Compras	616.848
			<u>616.848</u>

24. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018:

Actualización de 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. Durante el año 2018, existió una modificación de actualización al contrato mediante el cual, se determina la ampliación del período de duración del contrato hasta el año 2023.

La compañía debe mantener un número mínimo de puntos de venta operativos en centros comerciales de Ecuador, así como también debe cancelar Royalty por el 6% de las ventas netas anuales. Este acuerdo tiene vigencia desde la fecha de suscripción hasta 31 de diciembre de 2023.

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 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado 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.

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 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 2018, 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 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

El Ministerio de Trabajo dentro del juicio coactivo No.039-JC-I-2018, con fecha 15 de enero de 2018, establece el pago de US\$1.875 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.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2019), 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.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 1 de abril de 2019.
