

*Informe de los Auditores  
Independientes*

*"FASHIONARTE CÍA. LTDA."*

*Diciembre 31 de 2015*

*FASHIONARTE CIA. LTDA.*

*INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*

*DICIEMBRE 31 DE 2015*

*INDICE*

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	<i>3</i>
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	<i>4</i>
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	<i>6</i>
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	<i>8</i>
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>9</i>
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>10</i>
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	<i>12</i>

*FASHIONARTE CIA. LTDA.*

*INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*

*DICIEMBRE 31 DE 2015*

*Abreviaturas utilizada*

*USD* Dólares de los Estados Unidos de América  
*NIC* Normas Internacionales de Contabilidad  
*NIIF* Normas Internacionales de Información Financiera  
*NEC* Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
*NIAAS* Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento  
*Compañía:* *FASHIONARTE CIA. LTDA.*

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

**FASHIONARTE CÍA. LTDA.**

**1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía FASHIONARTE CÍA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por Función, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las Políticas Contables importantes y otras notas aclaratorias.

**2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

**3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por FASHIONARTE CÍA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía FASHIONARTE CÍA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las Políticas Contables usadas y la razonabilidad de las Estimaciones Contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

*Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.*

*Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014, han sido incluidas para propósitos comparativos. La Compañía se encuentra en el primer año de auditoría externa.*

**5. Opinión:**

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FASHIONARTE CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

**6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 se emite por separado.*

*Quito DM, 05 de mayo de 2016.*



**Lic. Nelson Aguirre**  
**Socio - Presidente**  
**C.P.A. No. 5927**

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro de Auditores Externos**  
**Superintendencia de Compañías**  
**No. SC.RNAE. 536.**

FASHIONARTE CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015  
(Expresado en Dólares )

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	2.332	37.137
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	7	1.217.613	1.258.407
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	99.998	26.338
Activos por Impuestos Corrientes	9	50.137	44.387
Inventarios	10	26.962	39.409
Activos Pagados por Anticipados	11	930	27.333
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.397.971</b>	<b>1.433.012</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	12	72.110	65.705
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>72.110</b>	<b>65.705</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.470.081</b>	<b>1.498.716</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	13	887.554	776.831
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	114.054	30.000
Prestamos de Accionistas o Socios	15	113	113
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	16	12.123	26.778
Otras Obligaciones Corrientes	17	33.588	91.661
Otros Pasivos Corrientes	18	41.750	-
Provisiones	19	21.000	126.192
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.110.181</b>	<b>1.051.575</b>
Suman y pasan....		1.110.181	1.051.575

FASHIONARTE CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015  
(Expresado en Dólares )

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
Suman y Vienen.....		1,110,181	1,051,575
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Prestamos de Accionistas o Socios	20	-	272,297
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	21	153,043	-
Provisiones por Beneficios Empleados	22	16,715	29,213
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>169,758</b>	<b>301,510</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1,279,939</b>	<b>1,353,085</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	23	400	400
Aportes para Futuras Capitalizaciones	24	124,531	-
Reserva Legal	25	80	80
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	26		
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		65,719	113,251
(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		(48,121)	(48,121)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	RI	47,533	80,021
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>190,141</b>	<b>145,631</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,470,081</b>	<b>1,498,716</b>

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	Notas	Diciembre	
		2014	2015
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	27	2.404.794	2.597.917
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2.404.794</b>	<b>2.597.917</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	29	2.207.324	2.151.341
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>197.470</b>	<b>446.575</b>
Otros Ingresos	28	3.586	4.447
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración y Ventas	30	126.167	311.917
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>126.167</b>	<b>311.917</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés, Financieros y de Terceros	31	3.870	7.233
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3.870</b>	<b>7.233</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	32	<b>71.019</b>	<b>131.873</b>
15% Participación a Trabajadores	32	(10.653)	(19.781)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>60.366</b>	<b>112.092</b>
Total Impuesto Causado/ Impuesto Mínimo	32	(12.834)	(32.071)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>47.533</b>	<b>80.021</b>

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2015  
 (Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	400	-	80	113,251	(48,121)	80,021	145,631
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	400	124,531	80	65,719	(48,121)	47,533	190,141
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	400	124,531	80	65,719	(48,121)	47,533	190,141
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	(124,531)	-	47,533	-	32,488	(44,510)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	(124,531)	-	-	-	-	(124,531)
Otros cambios	-	-	-	47,533	-	(47,533)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	80,021	80,021

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(82.359)</b>	<b>(56.000)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.839.889	2.557.122
Otros cobros por actividades de operación		53.006
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>1.839.889</b>	<b>2.610.129</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.565.599)	(2.555.803)
Pagos a y por cuenta de empleados	(288.943)	(10.653)
Otros pagos por actividades de operación	(46.275)	(84.054)
Intereses pagados	(3.870)	(7.233)
Impuesto a las ganancias pagado	(21.146)	(12.834)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.586	4.447
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.922.247)</b>	<b>(2.666.129)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(2.300)	(6.295)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(6.295)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	114.054	-
Pago de Préstamos	(46.957)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		97.100
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>67.097</b>	<b>97.100</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes</b>	<b>-</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(17.562)</b>	<b>34.805</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>19.893</b>	<b>2.332</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>2.332</b>	<b>37.137</b>

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	47,533	131,873
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12,940	12,700
Ajustes por gastos en provisiones	30,249	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	12,834	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10,653	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		15,312
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>66,675</b>	<b>28,012</b>
	<b>114,208</b>	<b>159,885</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(564,905)	(40,794)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	103	53,006
(Incremento) disminución en inventarios		(12,448)
(Incremento) disminución en otros activos	(18,763)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(131,595)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	416,527	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8,651)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(20,877)	(84,054)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(196,566)</b>	<b>(215,885)</b>
	<b>(82,359)</b>	<b>(56,000)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(82,359)</b>	<b>(56,000)</b>

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**FASHIONARTE CIA. LTDA., (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura celebrada el 27 de mayo de 2009, ante la Notaría Trigésima Séptima, Dr. Roberto Dueñas, autorizada por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No. 023139 del 03 de julio de 2009.

**NATURALEZA Y DENOMINACION:** FASHIONARTE CIA. LTDA., Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a: la importación, exportación, representación, comercialización, consignación y producción al por mayor y por menor de toda clase y especie de telas, de textiles, de prendas de vestir o ropa confeccionada de cualquier manufactura textil, incluyendo lencería y cuero.

**PLAZO Y DURACION:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de ochenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO FISCAL:** En la Ciudad de Quito, Av. Voz Andes 370 y Av. América, con RUC: 1792206111001.

**CAPITAL SOCIAL:**

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	NUMERO DE PARTICIPACIONES	TOTAL CAPITAL	%
Luis Alberto Isa Yarad	399	399,00	99,75%
Matilde Salim Yarad Saba	1	1,00	0,25%
<b>TOTAL</b>	<b>400</b>	<b>400,00</b>	<b>100%</b>

**Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Provisión por jubilación patronal

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

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

## **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

#### **Provisión por cuentas incobrables**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía considera que no existe riesgo de incobrabilidad, por lo cual no ha registrado la provisión de cuentas incobrables.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

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

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>	<b>%</b>
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare,

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### **3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

### **PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

### **3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **3.8.Provisiones**

Se registra el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros.

### **3.9.Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.10. Impuestos**

#### **Impuestos corrientes:**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el Impuesto Diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

#### **Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, serán medidos al monto que se estime recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

### **3.11. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

### **3.12. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

### **3.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

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

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

### **3.14. Estado de Flujos de Efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

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

### **3.15. Principio de negocio en marcha**

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

## **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

### **4.1. Factores de Riesgo**

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

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**4.2. Riesgos propios y específicos:**

**a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

**4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

**b. 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.

**4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

**5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja Chica	2.332	300
	Subtotal Caja	2.332	300
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco Pichincha Cta. Cte. 34611531-04	-	12.743
	Banco Internacional Cta. Cte. 025-061412-5	-	24.094
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	-	36.837
	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2.332</b>	<b>37.137</b>
7	<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	10.000,00	-
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	1.207.613	1.258.407
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1.217.613</b>	<b>1.258.407</b>
8	<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	74.712	26.284
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	25.287	54
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>99.998</b>	<b>26.338</b>
9	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	31.904	-
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	18.232	44.387
	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>50.137</b>	<b>44.387</b>

FASHIONARTE CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares )

10	<u>INVENTARIOS</u>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Inventario de Materia Prima	26.962	39.409
	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>26.962</b>	<b>39.409</b>

11	<u>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Seguros pagados por anticipado	-	834
	Anticipo a Proveedores	-	15.515
	Otros anticipos entregados	930	10.985
	<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>930</b>	<b>27.333</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

12	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	dic-14	dic-15	
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:				
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR USD</b>
	Máquinas y Equipos e Instalaciones	64.925	6.295	71.220
	Equipo de Computación y Software	5.931	-	5.931
	Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	20.324	-	20.324
	<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>91.180</b>	<b>6.295</b>	<b>97.475</b>
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y E	(19.071)	(12.700)	(31.770)
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(19.071)</b>	<b>(12.700)</b>	<b>(31.770)</b>
	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>72.110</b>	<b>(6.405)</b>	<b>65.705</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

13	<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>NO RELACIONADOS</b>		
	Locales	887.554	776.831
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>887.554</b>	<b>776.831</b>

FASHIONARTE CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares )

14 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES** dic-14 dic-15  
**LOCALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Internacional	114.054	30.000
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>114.054</b>	<b>30.000</b>

15 **PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS** dic-14 dic-15  
**LOCALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestamos de Socios	113	113
<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	<b>113</b>	<b>113</b>

16 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	12.123	26.778
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>12.123</b>	<b>26.778</b>

17 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	-	32.071
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	10.653	19.781
Obligaciones con el IESS	6.699	8.558
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	16.236	31.251
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>33.588</b>	<b>91.661</b>

18 **OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Emitidas Corrientes	41.749,69	-
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>41.749,69</b>	<b>-</b>

19	<u>PROVISIONES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Provisiones	21.000,00	126.191,52
	<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>21.000,00</b>	<b>126.191,52</b>

### PASIVOS NO CORRIENTES

20	<u>PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<u>Locales</u>		
	Prestamos de Accionistas o Socios	-	272.297
	<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	<b>-</b>	<b>272.296,87</b>

21	<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR, NO CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>NO RELACIONADOS</b>		
	Locales	153.042,92	-
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NC</b>	<b>153.042,92</b>	<b>-</b>

22	<u>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Provisión Jubilación Patronal	16.715	29.213
	<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>16.715</b>	<b>29.213</b>

### PATRIMONIO

23	<u>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</u>	dic-14	dic-15
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<u>Capital Suscrito o asignado</u>		
	Isa Yarad Luis Alberto	399	399
	Yarad Saba Matilde Salim	1	1
	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>400</b>	<b>400</b>

**FASHIONARTE CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
 (Expresado en Dólares )

24	<b><u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Aportes futuras capitalizaciones	124.531,42	-
	<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>124.531,42</b>	<b>-</b>

25	<b><u>RESERVAS</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Reserva Legal	80	80
	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>80</b>	<b>80</b>

26	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	65.719	113.251
	(-) Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	(48.121)	(48.121)
	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>17.597</b>	<b>65.130</b>

R1	<b><u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Utilidad del Ejercicio	47.532,53	80.021,01
	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>47.533</b>	<b>80.021</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

27	<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	2.404.794	2.597.917
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2.404.794</b>	<b>2.597.917</b>

28	<b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>	dic-14	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Rendimientos Financieros	-	26,19
	Otros Rentos	3.586	4.421
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>3.586</b>	<b>4.447</b>

FASHIONARTE CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares )

29 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		-
(+) Inventario inicial de materias primas	6.414	26.962
(+) Compras netas locales de materia prima	1.357.363	1.087.309
(-) Inventario final de materia prima	(26.962)	(39.409)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones con base gravada al IESS	208.155	230.155
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras Remuneraciones que no gravan al	51.908	58.293
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	39.967	44.048
Arrendamiento operativo	17.920	
Mantenimiento y reparaciones	6.000	4.825
Suministros Materiales y Repuestos	8.022	15.372
Transporte	36.635	
Provisión para Desahucio		2.814
Otras Provisiones-		80.000
Pagos por Otros servicios	501.902	640.972
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.207.324</b>	<b>2.151.341</b>

30 **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	30.664	65.033
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	5.805	14.331
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.308	16.189
Arrendamiento operativo	1.280	22.800
Mantenimiento y reparaciones	2.371	28.080
Combustibles y Lubricantes	315	583
Suministros Materiales y Repuestos	7.149	31.559
Transporte	15.944	3.539
Provisión para Jubilación Patronal	9.249	12.498
Otras Provisiones		25.192
Comisiones Locales	6.385	7.406
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	326	2.101
Gastos de gestión (agujeros a accionistas, trabajadores y clientes)	5.180	4.133
Impuestos contribuciones y Otros	988	6.090
Gastos de viaje	712	3.327
Iva que se carga al costo	1.632	3.062
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	12.940	12.240
Otras Amortizaciones		460
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		921
Pagos por Otros servicios	18.798	52.376
Pagos por Otros Bienes	123	
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>126.167</b>	<b>311.917</b>

31 **INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS**

dic-14

dic-15

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	3.870	7.233
<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	<b>3.870</b>	<b>7.233</b>

32 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-14

dic-15

La conciliación tributaria entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	71.019	131.873
(+) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
(-) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	71.019	131.873
(-) 15% Participación a Trabajadores	(10.653)	(19.781)
(+) Gastos no Deducibles Locales	17.413	72.758
(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(19.445)	-
(-) Deducciones Especiales	-	(39.073)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>58.334</b>	<b>145.777</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(12.834)	(32.071)
<b>(-) UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>47.533</b>	<b>80.021</b>

Quito DM, 05 de mayo de 2016

**Señor**  
**Luis Isa**  
**PRESIDENTE**  
**FASHIONARTE CÍA. LTDA.**  
Presente

De mi consideración:

En cumplimiento a nuestro servicio de Auditoria Externa, adjunto a la presente sirvase encontrar el informe de los Auditores independientes correspondientes a la Auditoria Externa el periodo 2015, que incluye los siguientes documentos:

1. Estado de Situación Financiera
2. Estado de Resultados Integrales
3. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
4. Estado de Flujos de Efectivo
5. Políticas Contables y Notas explicativas a los estados financieros

Para concluir con nuestro proceso de Auditoria, solicitamos muy comedidamente el anexo de Cumplimiento Tributario 'ICT, a presentarse en el mes de junio de 2016.

Con atentos saludos,

  
**Abg. German Aguirre**  
**GERENTE GENERAL**  
**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**

**FASHIONARTE CÍA. LTDA.**

---

**Carta a la Gerencia**  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015

Quito DM, 05 de mayo de 2016

Señor  
Luis Isa  
GERENTE GENERAL  
FASHIONARTE CIA. LTDA.  
Presente

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los Estados Financieros de FASHIONARTE CIA. LTDA., por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para emitir nuestro dictamen sobre los Estados Financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen con la autorización de la Administración y/o la Junta General de Accionistas, en relación al estatuto de la compañía, y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura específica de control interno, no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los Estados Financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno, al 31 de diciembre del 2015 efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura de control interno de FASHIONARTE CIA. LTDA., tomado como un todo.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento del Gerente General y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Hemos evidenciado hallazgos y hemos emitido las respectivas observaciones, las mismas que ponemos a consideración de usted, para sus comentarios y observaciones.

## **ASUNTOS DE IMPORTANCIA:**

Los siguientes aspectos nos permitimos informar con la finalidad que la Gerencia responsable del control interno divulgue normas y procedimientos de la Compañía, para el proceso de cierre de sus Estados Financieros anuales; la responsabilidad de la Compañía es asegurarse del cumplimiento integral de las normativa legal, financiera, contable, tributaria, laboral, que afecta las operaciones de la compañía, a continuación algunos aspectos de los más importantes e información obligatoria requerida por los auditores externos según la Ley de Compañías.

---

### **1. JUEGO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía deberá preparar un juego completo de estados financieros, debidamente firmados como lo estipula la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF", relacionada con "Presentación de Estados Financieros" así tenemos: "Un juego Completo de Estados Financieros comprende:

- a) Estado de Situación Financiera
- b) Estado de Resultados Integrales
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio
- d) Estado de Flujos de Efectivo
- e) Notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

### **2. VALOR NETO DE REALIZACIÓN**

En cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera, recomendamos analizar el cálculo de Valor Neto de Realización es decir, inventarios dañados, obsoletos o que han bajado su precio del mercado, con éste cálculo determinamos el deterioro de inventarios.

### **3. COSTO AMORTIZADO**

En cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera, recomendamos analizar el efecto del costo amortizado de acuerdo a la NIC 32 y 39, en cuentas por cobrar clientes y en préstamos a relacionadas.

### **4. ASPECTOS SOCIETARIO**

No podemos emitir una opinión en cuanto a los aspectos societarios de la compañía, por cuanto no se ha revisado estos aspectos.

Recomendación:

1. Mantener una carpeta independiente en la que cuente con las actas originales debidamente foliadas
  2. Mantener una carpeta independiente de expedientes que incluya la copia certificada del acta y los justificativos del orden del día.
  3. Mantener una carpeta con el libro de participaciones de cada Socio
- 

4. Mantener en custodia de la empresa los talones de participaciones y certificados de participación actualizados.

#### 5. ASPECTOS LABORALES

No podemos emitir una opinión en cuanto a los aspectos societarios de la compañía, por cuanto no se ha revisado estos aspectos. Recomendamos mantener debidamente actualizado cada uno de los file de los trabajadores.

#### 6. ASPECTOS IMPORTANTES

Tal como lo requieren las Normas de Auditoría (NIAA), adjuntamos la confirmación de saldos de clientes, favor proceder a imprimir, firmar y enviar al cliente, proporcionarnos una copia de la entrega/recepción para nuestros archivos.

Solicitamos de la manera más comedida nos envíen firmado los siguientes documentos:

- Contrato de servicios profesionales
- Carta compromiso
- Carta arreglo

Estos documentos son requisitos obligatorios solicitados por la Superintendencia de Compañías.

**Atentamente**



Lic. Nelson Aguirre

**SOCIO**

**AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Acuse de recibido**

Sr. Luis Isa

**GERENTE GENERAL**

**FASHIONARTE CÍA. LTDA.**

4. Mantener en custodia de la empresa los talones de participaciones y certificados de participación actualizados.

#### 5. ASPECTOS LABORALES

No podemos emitir una opinión en cuanto a los aspectos societarios de la compañía, por cuanto no se ha revisado estos aspectos. Recomendamos mantener debidamente actualizado cada uno de los file de los trabajadores.

#### 6. ASPECTOS IMPORTANTES

Tal como lo requieren las Normas de Auditoria (NIAA), adjuntamos la confirmación de saldos de clientes, favor proceder a imprimir, firmar y enviar al cliente, proporcionarnos una copia de la entrega/recepción para nuestros archivos.

Solicitamos de la manera más comedida nos envíen firmado los siguientes documentos:

- Contrato de servicios profesionales
- Carta compromiso
- Carta arreglo

Estos documentos son requisitos obligatorios solicitados por la Superintendencia de Compañías.

Atentamente

  
Lc. Nelson Aguirre  
SOCIO  
AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Acuse de recibido

  
Sr. Luis Iba  
GERENTE GENERAL  
FASHIONARTE CIA. LTDA.  
R.U.C.: 17922061