

Quito, 25 de abril del 2017

Señor
Luis Alberto Isa Yarad
GERENTE GENERAL
FASHIONARTE CIA. LTDA.
Presente,-

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial No. 879 de 11 de noviembre de 2016; y a las cláusulas segunda y quinta del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 30 de Septiembre de 2016, cumples remitir un ejemplar del "Informe Dictamen de Auditoría Externa" elaborado por el ejercicio económico 2016, a la Compañía **FASHIONARTE CIA. LTDA.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Muy atentamente,


C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
AUDITOR INDEPENDIENTE.

Dirección:
Ecuador, Quito y
Cajacay
Quito - Ecuador

Email:
dr@guerraayala.com

Celular:
(09) 0911 307 307

Teléfono:
591-2 2625-605
591-2 2625-606

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
DE FASHIONARTE CIA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2016

FASHIONARTE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

-ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

-ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

d **III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE FASHIONARTE CIA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2016

Informe del Auditor Independiente

A los señores Socios de FASHIONARTE CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FASHIONARTE CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FASHIONARTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para

E
al

Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios

tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía **FASHIONARTE CIA. LTDA.**, para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del

informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada, referente a la información financiera de la Compañía o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Hemos comunicado a los responsables de la Administración de la Compañía **FASHIONARTE CIA. LTDA.**, con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, de ser aplicable se precisan las acciones correctivas.
- Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración y de los Socios que conforman **FASHIONARTE CIA. LTDA.**, y la Superintendencia de Compañías. Consecuentemente, los Estados Financieros adjuntos podrían no ser

utilizados para otros fines.



CPA Dr. Edgar Guerra Ayala
Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 180
Socio, Registro No. 10707

Quito, Ecuador
24 de abril del 2017

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE FASHIONARTE CIA. LTDA.
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

FASHIONARTE CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016.
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	31/12/2016	31/12/2015
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	a	33.004	37.137
Activos Financieros	b	1.173.573	1.264.745
Activos por Impuestos Corrientes	c	23.410	19.647
Inventarios	d	6.654	39.409
Activos Pagados por Anticipado-Prepagados	e	12.420	27.333
Total Activos Corrientes		1.249.060	1.408.271
Activo No Corriente			
Propiedad Planta y Equipo	f	51.680	64.056
Activos Intangibles	g	1.573	1.648
Total Activo No Corriente		53.253	65.705
Total Activos		1.302.314	1.473.976
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	h	851.558	771.554
Obligaciones con Instituciones Financieras	i	61.306	30.000
Provisiones	j	36.000	126.192
Otras Obligaciones Corrientes	k	124.269	86.368
Otros Pasivos	l	0	113
Total Pasivo Corriente		1.073.123	1,014,227
Pasivo No Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	m	0	277.574
Otros Beneficio a los Empleados	n	59.997	29.213
Total Pasivo No Corriente		59.997	306.787
Total Pasivos		1.133.120	1.321.014
Patrimonio			
Capital Suscrito o Asignado	o	400	400
Reserva Legal		80	80
Ganancias Acumuladas		152.481	65.130
Resultado del Ejercicio		16.233	87.351
Total Patrimonio		169.164	152.961
Total pasivos y patrimonio		1.302.314	1.473.975

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

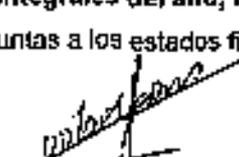
Luis Alberto Isa Yajari
 GERENTE GENERAL

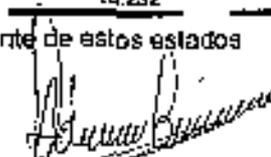
Adriana Clemente Pantoja
 Insc. Adriana Clemente Pantoja
 CONTADORA GENERAL

FASHIONARTE CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2016.
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ingresos de actividades ordinarias	p	<u>2.079.792</u>	<u>2.597.917</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>2.079.792</u>	<u>2.597.917</u>
(-) Costo de ventas y producción			
Costo de Ventas	q	<u>1.634.331</u>	<u>2.177.514</u>
Utilidad Bruta		<u>445.462</u>	<u>420.402</u>
Ingresos (gastos) operativos			
Administración	s	<u>249.415</u>	<u>146.673</u>
Ventas	r	<u>158.858</u>	<u>50.507</u>
Utilidad en Operación		<u>35.181</u>	<u>223.222</u>
Gastos Financieros			
Otros (gastos) Ingresos, neto	u	<u>4.797</u>	<u>32.422</u>
	t	<u>3.954</u>	<u>(58.927)</u>
Utilidad antes de Impuestos a la renta		<u>99.339</u>	<u>131.873</u>
Participación Trabajadores		<u>8.901</u>	<u>19.761</u>
Tota Impuesto Causado/Impuesto mínimo		<u>17.205</u>	<u>24.744</u>
Utilidad neta del año		<u>16.232</u>	<u>87.351</u>
Otros resultados Integrales			
Pérdida neta del año		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados Integrales, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados Integrales del año, neto de impuestos		<u>16.232</u>	<u>87.351</u>

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


 Edgardo Guerra Ayala
 GERENTE GENERAL


 Ing. Edgardo Guerra Ayala
 CONTADOR GENERAL

FASHIONARTE CIA. LTDA.

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO FISCAL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	39.337,72
(-) 15% Participación a trabajadores	-5.900,66
(+) Gastos no deducibles locales	51.277,17
(-) Deducción por incremento de empleados	-2.694,39
(-) Amortización de pérdidas tributarias	<u>-3.817,23</u>
UTILIDAD GRABABLE	78.202,61
TOTAL 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	17.204,57
ANTICIPO IMP RENTA 2016	16.329,96
Imp. Renta Causado Final	874,61
(-) Crédito tributario de años anteriores	-19.646,85
(-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta 2016	-20.667,31
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	<u>16.329,96</u>
(=) Crédito tributario Imp. Renta 2016	<u>-23.409,59</u>

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


Luis Alberto La Yara
GERENTE GENERAL


Luz Adriana Caceres Tamayo
CONTADORA GENERAL

FASHIONARTE CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016.
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital social	Reserva Legal, Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Accionistas	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400,00	80,00	-	-	65.129,73	65.609,73
Excedente del año 2015					87.351,37	87.351,37
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400,00	80,00	-	-	152.481,10	152.961,10
Superávit y Resultado Integral del Ejercicio					16.232,50	16.232,50
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400,00	80,00	-	-	168.713,60	169.193,60

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


 Luján Guerra Iru Yared
 GERENTE GENERAL


 Ing. Adriana Chirre Estrella
 CONTADORA GENERAL

FASHIONARTE CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2016.
(Expresado en Dólares Americanos)

	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-4,133.46	34,805.33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	237,263.80	130,431.68
Clases de cobros por actividades de operación	2,155,813.16	2,557,122.44
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,155,813.16	2,557,122.44
Clases de pagos por actividades de operación	-1,922,830.56	-2,425,651.69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,484,386.54	-2,009,283.72
Pagos a y por cuenta de los empleados	-428,167.77	-397,213.21
Otros pagos por actividades de operación	-9,276.27	-70,154.76
Intereses pagados	-3,797.45	-5,486.23
Intereses recibidos	23.28	20.19
Otras entradas (salidas) de efectivo	8,065.47	4,420.97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-406.05	-6,294.55
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-406.05	-6,294.55
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-240,991.31	-89,331.70
Pagos de préstamos	-240,991.31	-89,331.70
Dividendos pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-4,133.46	34,805.33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	37,135.00	2,331.66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	33,001.53	37,136.99

Q
 H

FASHIONARTE CIA. LTDA.
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los Flujos de Operación
Al 31 de diciembre de 2016.
(Expresado en Dólares Americanos)

	2018	2016
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99,337.79	131,872.54
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	78,488.34	196,910.88
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12,457.16	12,609.78
Ajustes por gastos en provisiones	30,784.23	138,688.52
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	17,204.57	24,740.63
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5,500.56	18,780.86
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	8,812.72	0.00
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	122,386.53	-281,674.48
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	76,020.63	-40,784.11
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	41,289.32	-47,181.17
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-20,585.73	5,846.08
(Incremento) disminución en inventarios	32,765.45	-12,447.53
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-80,604.44	-110,722.38
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	88,478.71	-46,234.28
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,888.21	-15,419.48
Incremento (disminución) en otros pasivos	-17,204.57	-24,740.64
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	237,253.60	130,431.68

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


 LUIS ALBERTO ISA VARAD
 GERENTE GENERAL


 ING. ADRIANA CLARET TAMAYO
 CONTADORA GENERAL

**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

FASHIONARTE CIA. LTDA, está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, el 27 de Mayo de 2009; inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón bajo el número 2094, 03 de julio del 2009.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, Av. Galo Plaza Lasso N64-80 y Av. 6 de Diciembre.

El Capital Social ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	PARTICIPACIONES
LUIS ALBERTO ISA YARAD	399,00	399,00	399,00
MATILDE SALIM YARAD SABA	1,00	1,00	1,00
TOTAL	400.00	400.00	400.00

OBJETO SOCIAL

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía, se transcribe:

1. Venta al por mayor y menor de productos textiles.

DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El plazo de duración de la Compañía, es hasta el 03 de julio del 2059, contados a

Q
af

estados financieros (24 de abril de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Abril, 24 de 2017
SC-RNAE No. 180


C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707