

FASHIONARTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ICE	Impuesto a los Consumos Especiales
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Dividas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
FASHIONARTE CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Fashionarte Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Fashionarte Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Fashionarte Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que

existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

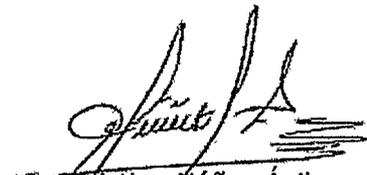
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

TGS. ECUADOR

Quito, Abril 10, 2020
Registro No. 1224



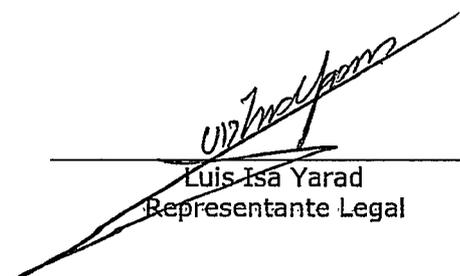
Christian Núñez Ávila
Representante Legal

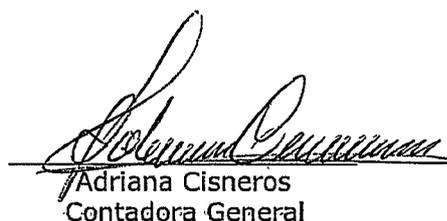
FASHIONARTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	91,717	90,011
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,566,433	1,441,275
Inventarios	6	236,504	206,125
Activos por impuestos corrientes	9	<u>38,908</u>	<u>34,322</u>
Total activos corrientes		<u>1,933,562</u>	<u>1,771,733</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria y equipos	7	58,019	67,731
Otros activos		<u>5,471</u>	<u>3,863</u>
Total activos no corrientes		<u>63,490</u>	<u>71,594</u>
TOTAL		<u>1,997,052</u>	<u>1,843,327</u>

Ver notas a los estados financieros:


Luis Isa Yarad
Representante Legal


Adriana Cisneros
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/19****31/12/18****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales

y otras cuentas por pagar

8

1,306,473

1,205,658

Pasivos por impuestos corrientes

9

58,054

61,352

Obligaciones acumuladas

10

64,20469,752

Total pasivos corrientes

1,428,7311,336,762**PASIVOS NO CORRIENTES**

Cuentas por pagar comerciales

y otras cuentas por pagar

8

129,271

124,531

Obligaciones por beneficios definidos

11

52,79455,849

Total pasivos no corrientes

182,065180,380

Total pasivos

1,610,7961,517,142**PATRIMONIO:**

12

Capital social

100,400

400

Aporte futura capitalización

-

100,000

Reservas

80

80

Resultados acumulados

285,776225,705

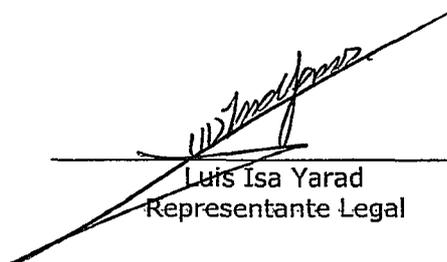
Total patrimonio

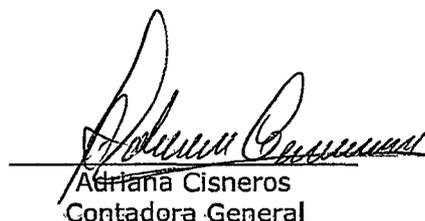
386,256326,185

TOTAL

1,997,0521,843,327

Ver notas a los estados financieros:


Luis Isa Yarad
Representante Legal


Adriana Cisneros
Contadora General

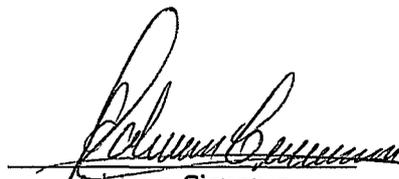
FASHIONARTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
INGRESOS	13	2,418,215	2,345,692
COSTOS DE VENTA	14	<u>(1,986,570)</u>	<u>(1,995,051)</u>
MARGEN BRUTO		431,645	350,641
Gastos administrativos	14	(230,785)	(206,157)
Gastos de venta	14	(131,246)	(66,475)
Otros ingresos		<u>5,976</u>	<u>3,842</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		75,590	81,851
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente		(32,060)	(34,614)
Diferido		<u>1,608</u>	<u>3,863</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		45,138	51,100
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total		<u>14,933</u>	<u>16,696</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>60,071</u>	<u>67,796</u>

Ver notas a los estados financieros:


Luis Isa Yarad
Representante Legal


Adriana Cisneros
Contadora General

FASHIONARTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	80	100,000	157,909	258,389
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,796</u>	<u>67,796</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	80	100,000	225,705	326,185
Utilidad del año	-	-	-	60,071	60,071
Transferencia	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>(100,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>100,400</u>	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>285,776</u>	<u>386,256</u>

Ver notas a los estados financieros:


Luis Isa Yarad
Representante Legal

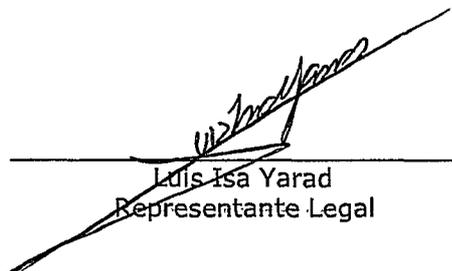

Adriana Cisneros
Contadora General

FASHIONARTE CIA. LTDA.

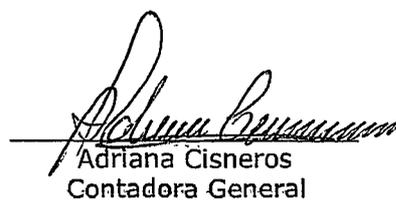
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año Terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(en U.S dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,277,246	2,410,003
Pagos a proveedores y a empleados	(2,244,089)	(2,314,539)
Impuesto a la renta	(32,060)	(34,614)
Otros ingresos netos	<u>5,976</u>	<u>3,842</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	7,073	64,692
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinaria y equipo y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(5,367)</u>	<u>(22,334)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto en efectivo	1,706	42,358
Saldos al comienzo del año	<u>90,011</u>	<u>47,653</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>91,717</u></u>	<u><u>90,011</u></u>

Ver notas a los estados financieros:



Luis Isa Yarad
Representante Legal



Adriana Cisneros
Contadora General