

FABRIMODA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

FABRIMODA S.A., fue constituida en Ecuador en Agosto 25 del 2014 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil en Septiembre 08 de 2014, su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de prendas de vestir en general para principales cadenas de ropa en el Ecuador tales como: Almacenes De Prati S.A., Corporación Favorita C. A. entre otros.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la ciudad de Guayaquil en la ciudadela Urdesa Central Av. Las Monjas Num.300/A Intersección Circunvalación Costanera, asignado con el Número de R.U.C. 0992875879001

Las ventas durante el año 2018 se realizaron en un 59% (US\$ 218,361.30) a Corporación El Rosado S.A.; 19% (US\$ 70,376) a los Almacenes De Prati S.A. y 13% (US\$ 48,222.50) a la Compañía LUIVAN S.A.

La Compañía comercializa las Marcas NO MORE JEANS, URSULA, TREND STYLE, BLUE, 1800, LICIUOUS de propiedad del Sr. Julio González Barros; y la Marca NO MORE JEANS de propiedad de Sra. Sully González accionista y Representante Legal de la Compañía.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

FABRIMODA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%.

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

c) Situación Actual del Sector Textil

Entre 2015 y 2017 las ventas en el sector textil de Ecuador cayeron en 28,4%, afectadas por la desaceleración de la economía del país. En 2018 las empresas, grandes y pequeñas, empezaron a reflotar y hay buenas expectativas para 2019, aunque todavía no a los niveles estimados.

El análisis de la situación económico-financiera de la industria textil presentado en marzo del 2019 por la Asociación de Industriales Textiles del Ecuador (AITE) hace una radiografía de las ramas de hilandería, tejeduría y confección, tres de los 10 aspectos de la industria con mayor cantidad de empresas. Javier Díaz, presidente ejecutivo de la AITE, explica que entre 2012 y 2017 las compañías muestran un buen manejo de su patrimonio, endeudamiento y apalancamiento de sus negocios. Sin embargo, los factores más complejos son los niveles de ventas y las cuentas por cobrar a los clientes, la contracción del consumo causó que en cinco años la ropa baje del cuarto al octavo puesto, en los productos de preferencia de compra de los ecuatorianos.

FABRIMODA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Además, dos años de inflación negativa y un descenso en la compra pública marcaron la caída de las ventas. En los últimos dos años estos rubros empezaron a recuperarse, sobre todo por un aumento del comercio exterior. "La exportación en 2018 se recuperó con \$ 105 millones, pero aún lejos de los \$ 200 millones (registrados antes de la recesión)". Los altos costos de producción son una constante en las actividades económicas del país.

En el caso de las textiles, el análisis determinó que se redujeron. Si bien algunas empresas invirtieron en tecnología y mejoraron su productividad para optimizar gastos, "lastimosamente también hubo reducción de personal entre 2015 y 2016". De hecho, el pleno empleo aún está estancado con 53.000 plazas directas, frente a 140.000 empleos inadecuados, según cifras de la AITE. Para revertir esta situación, la opción de los empresarios es dinamizar la contratación de personal. (Nota original www.eltelegrafo.com.ec).

FABRIMODA S.A.

Diferenciación de la Competencia

- Efectiva investigación del mercado de la moda.
- Colecciones en base a tendencias mundiales.
- Diferenciación de marcas.
- Calidad del producto.
- Puntualidad en los plazos de entrega.
- Buena reputación de la compañía.
- No tercerización de procesos.

Relaciones con el Mercado

La empresa durante todos estos años participando en el mercado ha logrado tener excelentes relaciones con proveedores y/o clientes. Las relaciones siempre fueron basadas en la confianza, compromiso, apoyo, fidelidad y entrega por ambas partes; por ello cada uno tiene su forma de trabajar directamente con la empresa. Se han establecido procesos de compras, periodos de entregas, precios, pagos, en sí muchos otros factores que permiten a la empresa seguir surgiendo en el mercado y sus relaciones.

A su vez el buen trato con proveedor/clientes, genera buenas referencias comerciales. Permitiendo que otros proveedores/clientes se vean interesados en trabajar con la empresa.

Competidores

La empresa tiene claro quiénes son sus competidores, los cuales están ubicados a nivel nacional: Guayaquil, Quito y Cuenca. Ofreciendo productos visualmente similares a los de FABRIMODA S.A., la diferenciación entre los competidores está en los materiales y costos que ofrezcan para ser preferidos por los clientes.

Existen competidores extranjeros que ofrecen productos más económicos que los del mercado, la única ventaja que tienen las empresas nacionales es que el tipo de producto que fabrican, jeans, tienen un peso superior al de otra prenda, y la importación se vuelve un poco complicada, sin embargo igual lo hacen en un porcentaje no tan representativo.

FABRIMODA S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Clientes

La compañía tiene dos clientes de cadenas departamentales que representan su 78% y 99% de las ventas en el año 2018 y 2017 respectivamente, que apuntan a consumidores distintos. Dichos clientes son exigentes no solo en la calidad del producto, sino también en la constitución de la compañía como tal, veían porque a nivel de instituciones del Gobierno y Social y Seguridad Ocupacional, la empresa esté actualizada con la documentación e instalaciones.

(2) **Resumen de Principales Políticas Contables**

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para Pymes.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha mayo 12 del 2019, los mismos fueron debidamente por la Junta General de Accionistas.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

FABRIMODA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, insumos, bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan FABRIMODA S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de prendas de vestir en tela Jean, principalmente para Corporación La Favorita S. A., Almacenes De Prati S. A. y en territorio nacional.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 60 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus instalaciones, maquinarias y vehículos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo el saldo en cuenta bancaria del Banco Bolivariano.

Existencias

Materia prima y Productos en Proceso (telas, insumos y químicos) están registrados al costo de compra y valuados al costo promedio.

Producto Terminado (materia prima, y costos de producción) están registrados al costo de materias primas, más mano de obra directa y costos de producción, valuados al costo promedio.

Maquinarias, muebles, vehículos y equipos netos

Las propiedades, muebles vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

FABRIMODA S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la maquinaria, vehículos y equipos se reconocen como gastos cuando incurren.

Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por venta son reconocidos una vez que se entrega los pedidos y órdenes de compra al cliente, transfiriendo la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de las prendas de vestir.

Los costos se registran una vez recibida la materia prima insumos y servicios devengados por parte de sus proveedores locales y se reconoce mediante factura y órdenes de compra a nombre de la Compañía.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

FABRIMODA S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02022012830	985.14	41,527.85
Total	985.14	41,527.85

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos que se mantiene en una cuenta corriente del Banco Bolivariano, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Clientes	211,417.58	117,557.14
Anticipos y Otros	72,473.61	0
Total	283,891.19	117,557.14

Al 31 de Diciembre del 2018 corresponden a facturas pendientes de cobro a plazo entre 45 y 90 días promedio

FABRIMODA S.A.
 Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	42,299.80	16,224.40
Impuesto a la renta (Crédito tributario)	9,123.09	5,748.05
Total	51,422.89	21,972.45

(6) Existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Materia prima	5,658.50	5,658.50
Productos terminados	92,105.09	16,585.50
Total	97,763.59	22,244.00

(7) Maquinarias, muebles, vehículos y equipos netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Muebles y enseres	4,087.69	4,087.69
Equipo de computación	905.35	0
(-) Depreciación acumulada	-1,761.54	-1,259.48
Total	3,321.50	2,828.23

FABRIMODA S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

El movimiento de Maquinarias, Muebles, Vehículos y Equipos netos es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	2,828.23	3,237.00
Más: Adiciones	905.35	0
Ajuste por Avalúo	0	0
Menos: Depreciación Anual	-502.08	-408.77
Total	3,231.50	2,828.23

(8) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	189,789.17	185,878.48
Proveedores nacionales relacionados	207,811.80	0
Anticipos a Clientes	50.40	0
Total	397,651.37	185,878.48

9) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

FABRIMODA S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta Causado	559.55	0
IVA Cobrado	11,538.42	0
Retenciones en la fuente e IVA.	444.77	0
Retenciones en la fuente Renta	1,927.73	0
Otros impuestos corrientes	710.52	0
Total	15,180.99	0

(10) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
IESS	501.02	461.00
Participación de trabajadores	392.13	229.09
Beneficios de Ley	2,345.18	0
Total	3,238.33	690.09

(11) Cuentas por pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a préstamos de accionistas a corto y largo que no tienen fecha de vencimiento específico.

(12) Capital

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una un resumen de la composición accionaria se detalla a continuación:

Socios	No.	Valor	Participación	
	Acciones	Nominal US\$	US\$	%
SRA. GONZALEZ GUZMAN GRETHA	400	1	400	50%
SRA. GONZALEZ GUZMAN SULLY	400	1	400	50%
Total	800		800	100%