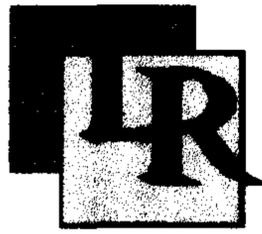


El Pinar Alto
Calle "D" N 49 -84
Teléfono: 2276363 fax: 3270278
lrodriguezauditor@hotmail.com
www.rodriquezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador

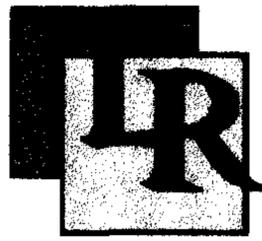


Luis
Rodríguez & Asociados
AUDITORES & CONTADORES
INDEPENDIENTES

DAGATOVAFASHION ***Cía. Ltda.***

Informe de los Auditores Independientes
año terminados el 31 de diciembre
del 2014

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 -84
Teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodriguezauditor@gmail.com
www.rodriquezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador



Luis
Rodríguez & Asociados
AUDITORES & CONSULTORES
INDEPENDIENTES

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Expresado en dólares USA)

**Señor Eco.
Alfonso Torres R. y Socios de:
DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias; y para fines informativos se presenta en forma comparativa con el año inmediato anterior.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Presidencia Ejecutiva, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

Bases para calificar la opinión

4. Esta auditoría fue contratada el 1 de junio del 2015, por cuya razón no presenciamos la toma física de inventarios, cuyo saldo según el balance general al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 574.741,97.
5. La Compañía no registró el 5% de Reserva Legal en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 109 de la Ley de Compañías, que dispone: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto."



6. La Compañía no ha contratado los servicios de una Firma Actuarial independiente, para la realización de un estudio actuarial para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, tal como lo dispone el Art. 216 del Código del Trabajo, según codificación 2005-017 publicado en el Registro oficial No. 167 del 16 de diciembre del 2005.

Opinión de los Auditores

7. En nuestra opinión, excepto por lo manifestado en los párrafos 4, 5 y 6 de esta Carta Dictamen, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de Énfasis

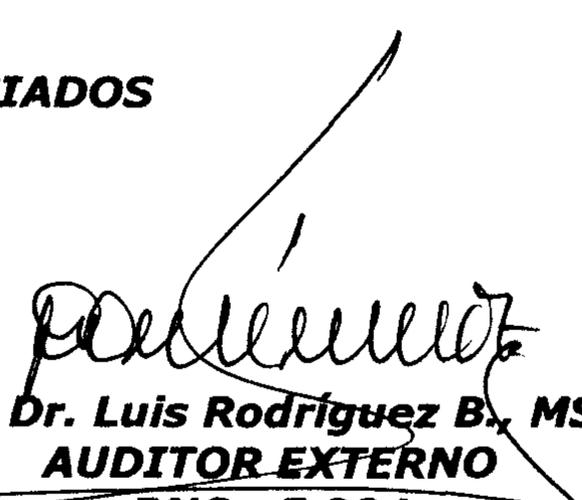
8. La Superintendencia de Compañías, mediante Resoluciones No. SC.08.G.DSC.010 y SC.DS.G.09.006 del año 2009, dispone la obligatoriedad a todas las entidades bajo su control y vigilancia, la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los principios contables establecidos en las mismas. A pesar de ello, la Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
9. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM.08-199 del 3 de julio del 2008, emitidos 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 del 2009, cuya Normatividad hemos aplicado en esta auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, presentamos por separado.

Atentamente,
LUIS RODRIGUEZ & ASOCIADOS

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255**


**CPA Dr. Luis Rodríguez B., MSc.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984**

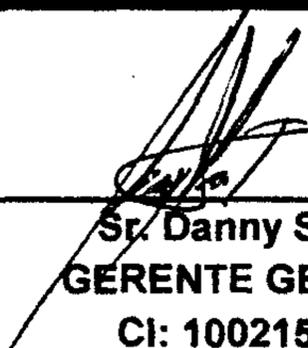
Quito, 12 de Junio del 2015

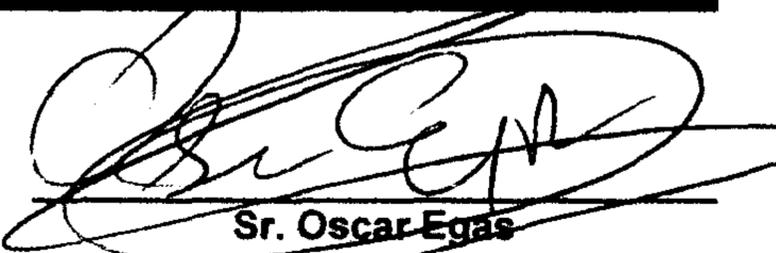
DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.

Balance General

Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

Activo		2014	2013
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	118.736,18	264.914,43
Cuentas por cobrar	(Nota C)	1.099.899,41	701.445,67
Inventarios	(Nota D)	574.741,97	776.177,03
Gastos y pagos anticipados	(Nota E)	29.016,05	39.396,20
Total activo corriente		1.822.393,61	1.781.933,33
Propiedades, planta y equipos	(Nota F)	1.307,03	1.488,35
Otros Activos	(Nota G)		343,79
Total no corriente		1.307,03	1.832,14
Total Activo		1.823.700,64	1.783.765,47
Pasivos y excedentes operativos			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	(Nota H)	318,40	16.763,81
Cuentas por pagar	(Nota I)	1.484.421,39	1.321.576,66
Gastos acumulados por pagar	(Nota J)	83.871,66	69.758,65
Obligaciones fiscales	(Nota K)	52.744,87	27.011,47
Otros pasivos corrientes	(Nota L)	146.585,34	282.664,20
Total pasivo corriente		1.767.941,66	1.717.774,79
Pasivo a largo plazo			
Total pasivo no corriente		-	-
Total pasivo		1.767.941,66	1.717.774,79
Inversión de los Socios	(Nota M)	55.758,98	65.990,68
Total pasivo y patrimonio		1.823.700,64	1.783.765,47


Sr. Danny Suárez
GERENTE GENERAL
CI: 1002159372


Sr. Oscar Egas
CONTADOR No. 17-0341
RUC: 1712142007001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.

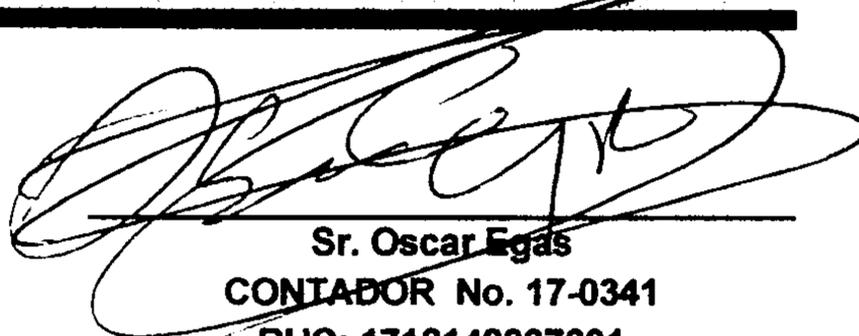
Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	3.587.958,59	3.640.218,30
Costo de ventas	2.254.896,55	2.111.071,96
Utilidad (pérdida) bruta en ventas	1.333.062,04	1.529.146,34
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	710.232,60	748.160,89
Gastos de administración	511.273,93	598.342,82
Gastos financieros	89.669,51	122.382,73
Total gastos operativos	1.311.176,04	1.468.886,44
Utilidad (pérdida) en operación	21.886,00	60.259,90
Otros Ingresos (egresos) no operacionales:		
Otros Ingresos	14.911,47	19.474,92
Otros egresos	15.447,46	9.764,85
Otros ingresos (egresos) - neto	(535,99)	9.710,07
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21.350,01	69.969,97
15% participación trabajadores	(3.202,50)	(10.495,50)
22% Impuesto a la renta	(28.379,29)	(14.478,98)
10% Reserva legal		
Resultado final del ejercicio	(10.231,78)	44.995,49


Sr. Danny Suárez
GERENTE GENERAL
CI: 1002159372


Sr. Oscar Egas
CONTADOR No. 17-0341
RUC: 1712142007001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital social:		
Saldo inicial	800,00	800,00
Saldo final	800,00	800,00
Reserva legal:		
Saldo inicial	-	
Apropiación de utilidades		
Saldo final	-	-
Reserva facultativa:		
Saldo inicial	-	
Ajuste Resultados de ejercicio anterior		
Saldo final	-	-
Reserva de capital:		
Saldo inicial	,00	
Saldo final	-	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas:		
Saldo inicial	20.195,19	20.195,19
Dividendos a los accionistas	44.995,49	
Ajuste a reserva facultativa		
Saldo final	65.190,68	20.195,19
Resultado presente ejercicio:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21.350,01	69.969,97
15% participación trabajadores	(3.202,50)	(10.495,50)
Impuesto a la renta (estimado mínimo)	(28.379,29)	(14.478,98)
Saldo final	(10.231,78)	44.995,49
Total Inversión de los Socios	55.758,90	65.990,68
(Nota M)		

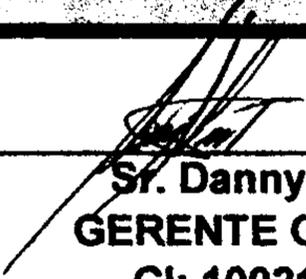

 Sr. Danny Suárez
GERENTE GENERAL
 CI: 1002159372

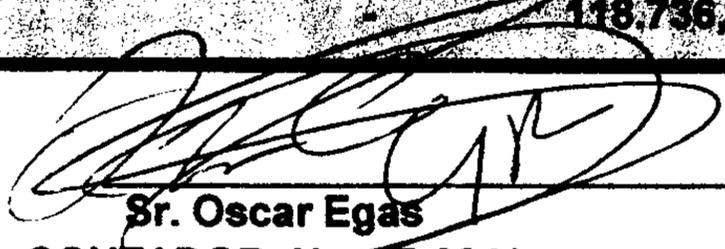

 Sr. Oscar Egas
CONTADOR No. 17-0341
RUC: 1712142007001

*Las Notas de **A** hasta **N** son parte integrante de los Estados Financieros.*

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	3.430.049,96
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.566.098,05)
Otros ingresos (gastos), netos	(535,99)
Participación de trabajadores	(10.495,58)
Impuesto a la renta corriente	(2.653,26)
Efectivo neto por actividades de operación	- (149.732,92)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Ingresos por venta de activos	
Variación en Inversiones	
Diferencia en propiedades, planta y equipo	
Variación otros activos (Intangibles)	
Efectivo neto por actividades de inversión	- ,00
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Aumento (disminución) en obligaciones bancos	(16.445,41)
Dividendos pagados a los accionistas	20.000,08
Disminución (aumento) inversiones corto plazo	
Efectivo neto por actividades de financiamiento	- 3.554,67
Variación neta del efectivo durante el año	(146.178,25)
Efectivo al inicio del año	264.914,43
Efectivo al final del año	118.736,18

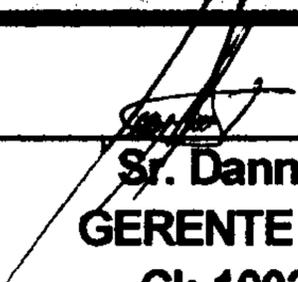

Sr. Danny Suárez
GERENTE GENERAL
Ci: 1002159372

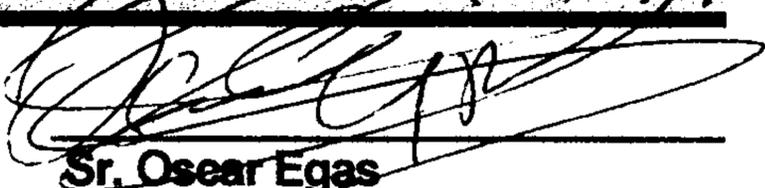

Sr. Oscar Egas
CONTADOR No. 17-0341
RUC: 1712142007001

*Las Notas de **A** hasta **N** son parte integrante de los Estados Financieros.*

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:	
Utilidad (pérdida) neta	(10.231,78)
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:	
Depreciación de propiedades	181,32
Resultado en venta de activos fijos	
Deterioro en el valor de los activos	
Amortización otros activos	343,79
Jubilación paronal	
Provisión para desahucio	
Ajustes a Jubilación Patronal	
Cuentas por cobrar comerciales	(157.908,63)
Inventarios	201.435,06
Provisión para inventarios obsoletos	
Gastos prepagados	10.380,15
Otras cuentas por cobrar	(240.545,11)
Cuentas por pagar	162.844,73
Otras cuentas por pagar	(148.778,41)
Otras rentas	
Anticipo de clientes	
Participación de trabajadores por pagar	(7.293,08)
Impuesto a la renta corriente por pagar	25.726,03
Gastos acumulados	14.113,01
Total ajustes	- (139.501,14)
Efectivo en actividades de operación	(149.732,92)


Sr. Danny Suárez
GERENTE GENERAL
CI: 1002159372


Sr. Osear Egas
CONTADOR No. 17-0341
RUC: 1712142007001

*Las Notas de **A** hasta **N** son parte integrante de los Estados Financieros.*

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "**DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.**", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 1 de julio del 2010, ante el Dr. Felipe Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quito del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 31 de octubre del 2011 en el Registro Mercantil del mismo cantón.

De acuerdo con el Art. Cuatro de los Estatutos Sociales, la Compañía tendrá una duración de veinte años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

El objeto social de la Compañía será: **a)** La fabricación, producción, compraventa, importación, exportación, representación y distribución de ropas y prendas de vestir en todas sus líneas: casual, formal, deportiva y de trabajo. Igual de fibra tejidos, telas hilados, sábanas, pañuelos, edredones, cobijas, calzados y materia primas que las componen, pudiendo ser representante de la firma de productos nacionales o internacionales; **b)** La producción, importación, comercialización y distribución de alimentos, confites, vinos, cervezas y licores en general, sean estos nacionales o extranjeros; **c)** La importación, exportación, venta, comercialización y distribución de aparatos fotográficos, papelería, útiles, productos de papelería, equipos de oficina incluyendo computadoras, microcomputadoras, sus accesorios y repuestos, máquinas fotocopiadoras, tintas y accesorios para las mismas, pudiendo extender su actividad a la asesoría técnica relacionado a este campo; **d)** La fabricación, producción, compraventa, importación, exportación, representación, consignación y distribución de materiales de construcción y productos de ferretería en general; **e)** Podrá intervenir en licitaciones, concursos de ofertas y otras formas de adquisiciones que lleven a efecto cualquier entidad del sector público o de economía mixta; **f)** La importación, venta, comercialización y distribución de productos deportivos; **g)** La construcción de toda clase de viviendas, multifamiliares o unifamiliares incluyendo el desarrollo de programas de vivienda de interés social, construcción de edificios centros comerciales, así como de su explotación; **h)** La compra, venta, arriendo, anticresis, constitución de hipotecas de bienes inmuebles, incluyendo la de recibir garantías o préstamos relacionados con este objeto, podrá realizar comercio electrónico en sus diversas modalidades; **i)** Podrá suscribir contratos de afiliación para uso de tarjetas de crédito con instituciones financieras, así como la emisión de tarjetas de circulación restringida, la compañía podrá realizar por cuenta propia o de terceros toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

Para cumplir con su objeto social, la Compañía también podrá abrir, cerrar y manejar cuentas bancarias a su propio nombre, puede solicitar y otorgar cartas de garantía, relacionadas con su giro a través de su representante legal, realizar toda gestión financiera bancaria. Podrá abrir cerrar divisiones, oficinas, cedes, cumplir delegaciones, ser mandante o mandataria, representante, socia, accionista, fusionarse o absorber, dentro y fuera de la República del Ecuador, de otras sociedades o compañías, nacionales o extranjeras.

Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal el 10 de abril del 2015; y aprobados en Junta General Ordinaria de Socios realizada el 15 de abril del 2015.

c) Resumen de las Políticas de Contabilidad más importantes**c1. Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Más adelante se revelan las aéreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las aéreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

c2. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC 32	Enmienda, " Instrumentos financieros: presentación " - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, " Deterioro del valor de los activos " - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero del 2014
NIC 40	Enmienda, " Propiedades de Inversión ". Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.	1 de enero del 2014
NIIF 9	" Instrumentos financieros " - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
NIIF 12	Enmienda, " Información a revelar sobre participaciones en otras entidades " - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIIF 13	Enmienda, " Medición del valor razonable ". Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo a contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9.	1 de julio del 2014
CINIIF 21	" Gravámenes " - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero del 2014

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, la cual es la moneda de uso local en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000; y, a partir del ejercicio económico 2012, fueron adoptadas las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

c3. Instrumentos financieros.- Los instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos o como se originaron. Los instrumentos financieros cuando se originan se reconocen a su valor razonable más los costos adicionales directos relacionados con la transacción, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros que se ajustan a valor razonable (valor de mercado o valor neto de los flujos de efectivos) cuyo efecto se reconoce en los resultados.

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. La clasificación de los instrumentos financieros se realiza en el momento del reconocimiento inicial. El tratamiento contable de cada una de las categorías es como sigue:

c4. Efectivo y equivalente de efectivo.- Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c5. Préstamos y cuentas por cobrar.- Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se contabilizan al valor del importe de la factura, cuyos valores se hallan garantizados por pagos a través de tarjetas de crédito, lo cual genera una mayor seguridad en la cobrabilidad y por lo tanto no amerita aplicar provisiones por incobrabilidad.

c6. Pasivos financieros.- La Compañía contabiliza los pasivos financieros cuando existe un acuerdo contractual y se reconocen a su valor de liquidación o al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general. Al 31 de

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Se definen como acreedores comerciales, a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año. Estos se registran a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros neto del interés implícito en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

- c7. Inventarios.-** Los inventarios, se registran al costo de adquisición, que comparados con el precio de venta originan el margen de utilidad. Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.
- c8. Los muebles y equipos.-** Estos bienes, se registran al costo de adquisición; el costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos generados por la compañía.

Los muebles y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, con base a la vida útil estimada, cuyos porcentajes son como sigue:

Activos	Años de vida útil	%
Equipos de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	3,33%

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

El costo y la depreciación acumulada de muebles y equipos vendido y/o dado de baja, se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

- c9. Reconocimiento de ingresos y gastos.-** Los ingresos de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

c10. Deterioro en el valor de activos no corrientes.- La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida. Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo estaría por debajo de su valor neto contable, se considerará como deterioro del valor.

c11. Obligaciones por beneficios post empleo.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía no ha contratado la realización de estudios actuariales para el registro de estos beneficios, en razón de que se trata de una compañía joven y con poco personal en la administración y sus operaciones.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

c12. Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

c13. Utilidad por Acción - La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

c14. Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3.33
2011	4.99
2012	4.16
2013	2.16
2014	3.19

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Caja general	10.853,16	47.926,01
Cajas chicas	900,00	900,00
Fondos fijos de caja	1.500,00	6.000,00
Banco del Pacífico Cta 7356587	23.788,13	113.928,05
Bnco Internacional Cta.0200604511	678,56	4.708,15
Unibanco Cta. 1752063933	7.429,51	
Bnco Solidario Aho.2627000606030		6.739,90
Banco de Machala Cta.1140140631	69.852,22	84.712,32
Bnco del Pacífico Cta. 7522908	40,01	
Bnco de Guayaquil Cta.41220414	3.694,59	
	118.736,18	264.914,43

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

(Nota C) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés alguno:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Cientes:		
Tarjas de crédito	135.973,43	97.899,89
Comerciales	312.837,15	196.064,07
Cheques y pagarés	3.997,80	0.935,79
	452.808,38	294.899,75
Cuentas por cobrar:		
Empleados	464,49	0.852,84
Socios	189.176,19	123.484,58
Relacionadas	363.145,49	282.208,50
Varios	94.304,86	
	647.091,03	406.545,92
	1.099.899,41	701.445,67

(Nota D) Inventarios

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas, cuyos saldos físicos finales fueron valorados por el método promedio, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Almacén Ponciano	167.836,19	211.793,88
Almacén Pinzón	292.897,57	349.131,82
Almacén Tumbaco	26.429,62	
Almacén Cumbaya		79.710,04
Almacén Carclén		12.961,46
Almacén Sangolquí	83.826,31	122.579,83
Bodega Distribución	2.999,78	
Almacén Tumbaco saldos	752,50	
	574.741,97	776.177,03

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

(Nota E) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Anticipo impuesto a la renta	27.762,94	
Ret. Fuente impuesto renta		24.358,21
Crédito tributario en compras	1.263,11	
Crédito tributario por Ret. IVA		15.037,99
	29.026,05	39.396,20

(Nota F) Muebles y equipos

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Maquinaria y equipo	1.260,00	1.260,00
Equipos de oficina	553,60	553,60
	1.813,60	1.813,60
(-) Depreciación	(506,57)	(325,25)
	1.307,03	1.488,35

La depreciación acumulada al cierre del año se descomponía de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Maquinaria y equipo	336,00	210,00
Equipo de oficina	170,00	115,25
Saldo final	506,00	325,25

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	325,25	325,25
Gastos del año	181,32	
Saldo final	506,57	325,25

(Nota G) Otros Activos

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Softwares	1.025,00	1.025,00
Amortización acum. Softwares	(1.025,00)	681,21)
	-	343,79

(Nota H) Préstamos bancarios

El saldo de este grupo como se detalla a continuación proviene de operaciones de venta de facturas de clientes, cuyo efecto es reconocido en el estado de resultados:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Banco de Machala	318,40	16.763,81
	318,40	16.763,81

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

(Nota I) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Proveedores nacionales	738.633,88	786.672,33
Proveedores del exterior	32.706,03	15.288,25
Cheques por efectivizar	710.538,31	517.135,78
Proveedores de servicios	2.543,17	2.480,30
	1.484.421,39	1.321.576,66

(Nota J) Gastos Acumulados por pagar

El saldo de este grupo corresponde a provisiones mensuales por beneficios sociales para los trabajadores de la Compañía, cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Nómina por pagar	23.656,64	30.049,08
Décimo tercer sueldo	10.935,82	3.754,06
Décimo cuarto sueldo	8.124,36	9.966,65
Vacaciones	39.893,09	23.388,42
Fondos de reserva	1.261,75	2.600,44
	83.871,66	69.758,65

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

(Nota K) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 32 de diciembre del	
	2014	2013
Servicio de Rentas Internas:		
IVA en ventas	31.727,35	
Impuestos por pagar	7.308,36	13.280,28
Retención IVA 70%	-	29,40
Subtotal	39.006,31	13.280,28
Aportes y préstamos IESS:		
9,35% Aportes IESS	3.855,40	4.263,88
Aporte patronal	5.009,96	5.540,77
Préstamos quirografario IESS	4128,53	2808,06
Préstamo hipocario IESS	744,67	1118,48
Subtotal	13.738,56	13.731,19
	52.744,87	27.011,47

(Nota L) Otros pasivos corrientes

El saldo de este grupo detalla rubros provenientes de operaciones relacionadas con los Socios, tarjetas corporativas, interese con terceros y varias:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Tarjetas de crédito	106.054,99	144.752,79
Intereses de teceros	29.625,30	29.625,30
Socios		85.791,24
15% utilidades a trabajadores	6.607,36	13.900,44
Liquidaciones por pagar	4.297,69	2.213,87
Cuentas por pagar varias		6.380,56
	146.585,34	282.664,20

DAGATOVAFASHION Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares USA)

(Nota L) Inversión de los accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2014, se descomponía en 800 acciones nominativas de US.1.00, cada una, cuya integración consta en la escritura de constitución protocolizada el 1 de julio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de octubre del 2011.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía ha constituido este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Capital social	800,00	800,00
Reserva legal		
Utilidad (pérdida) acumulada	65.190,68	20.195,19
Utilidad del ejercicio	21.350,01	69.969,97
15% Utilidad trabajadores	(3.202,50)	(10.492,50)
	(28.379,29)	(14.478,98)
	55.758,90	65.993,68

(Nota M) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe, 12 de junio del 2015, no llegaron a nuestro conocimiento eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.