

Constitución

La Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA, fue constituida el día martes 10 de agosto de 2010 ante el Dr. Simón Zambrano Vinces Notario Público Cuarto del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 809 y anotado en el repertorio general con el número 1684 el día miércoles 15 de septiembre de 2010,

Domicilio Tributario

Su domicilio principal es en la Provincia de Manabí, Cantón Manta, Parroquia Manta, Avenida 8 y Calle 13 República del Ecuador.

Actividad Económica Principal

Su actividad principal consiste en la Confección y Venta de Ropa a la Medida.

Principales Políticas Contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Bases de Presentación.-

Los Estados Financieros de la Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de Cumplimiento.-

La Administración de la Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda Funcional y de Presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados Financieros.-

Los Estados Financieros de la Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes.-

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos Financieros.-

Los Activos Financieros son definidos, clasificados y valorizados en las siguientes formas o categorías:

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos Financieros Disponibles para la Venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos Financieros Mantenido hasta el Vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurre.

Deterioro de Cuentas Incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc

Inventarios

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

Propiedades y Equipos.-

Medición en el Momento del Reconocimiento.-

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo.-

Para las partidas de equipos de computación, vehículos y muebles y enseres, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de Depreciación y Vidas Útiles.-

El costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Retiro o Venta de Propiedades y Equipos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

Impuesto a la Renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América – US \$)

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto Corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de Ingresos o gastos Imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Pago Mínimo de Impuesto a la Renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 24 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Beneficios a los Empleados**Beneficios de Corto Plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades, ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual, antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.
- Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

Compensación de Saldos y Transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
<u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>		
Caja	0.00	637.88
Fondos Rotativos	626.70	543.17
Bancos	3070.41	43,519.85
	<u>3,697.11</u>	<u>44,701.20</u>

Inversiones

La cuenta inversiones se conforma de la siguiente manera

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
<u>Inversiones</u>		
<i>inversiones hasta 30 días - Banco del Pichincha</i>	10,001.00	0.00
	<u>10,001.00</u>	<u>0.00</u>

Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
<u>Cuentas por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar</u>		
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales Corrientes</u>		
<i>No Relacionados Locales</i>	4,637.54	21,859.24
<u>Artículos a Proveedores</u>		
<i>No Relacionados Locales</i>	16,395.96	-178.04
<u>Presiones por Cobrar</u>		
<i>Relacionados Locales</i>	0.00	273,761.97
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
<i>Con los Trabajadores</i>	1,075.48	0.00
<i>Otras</i>	4,748.68	0.00
	<u>26,857.66</u>	<u>195,437.17</u>

Activos por Impuestos Corrientes

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>		
<i>Retenciones en la Fuente impuesto a la Renta Clientes</i>	21,230.13	16,544.85
<i>Credito tributario impuesto al valor agregado</i>	0.00	20.88
<i>Comensación de IVA por Ventas en zonas afectadas Ley de Solidaridad</i>	687.82	0.00
<i>Anticipo de impuesto a la Renta</i>	132.60	0.00
	<u>22,050.55</u>	<u>16,965.73</u>

Inventarios

La cuenta de inventarios se encuentra conformada por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
<u>Inventarios</u>		
<i>Inventarios de Telas</i>	170,331.18	85,217.24
<i>Inventario de Suministros y Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción</i>	7,759.70	22,330.64
<i>Inventario de Productos Terminados - Producido por la Compañía - Línea Empresarial</i>	0.00	48,517.66
	<u>178,084.88</u>	<u>156,129.54</u>

Propiedades y Equipos

La composición de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Propiedades y Equipos		
Maquinarías Industriales	109,502.14	109,082.50
Equipos de Computación / Sistema Contable	16,708.05	15,011.98
Vehículos y Montacargas	11,116.96	46,376.79
Muebles y Enseres	6,592.59	6,592.59
Depreciación Acumulada	-57,875.42	-32,122.26
	<u>145,044.32</u>	<u>144,941.60</u>

Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar L/P

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Cuentas por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar L/P		
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales Corrientes</u>		
Relacionadas Locales	180,736.73	0.00
No Relacionadas Locales	8,503.04	0.00
	<u>189,239.77</u>	<u>0.00</u>

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Obligaciones Financieras		
<u>Corto Plazo</u>		
Banco del Pichincha	28,180.78	0.00
Dineros	6,105.33	4,736.32
	<u>34,286.11</u>	<u>4,736.32</u>

Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar		
<u>Proveedores Comerciales Corrientes</u>		
No Relacionadas Locales	28,386.60	3,232.95
Del Exterior	21,298.94	3,638.44
Relacionadas Locales	29,090.00	0.00
<u>Anticipo Clientes</u>		
No Relacionadas Locales	5,075.53	8,775.86
Accionistas		
Prestamos	32,643.50	0.00
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Prestamos Relacionadas	3,150.02	0.00
Otras	64,118.88	0.00
	<u>184,273.46</u>	<u>15,646.85</u>

Obligaciones Corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Obligaciones Corrientes		
<i>Con la Administración Tributaria</i>		
Impuesto al Valor Agregado	0.00	4,821.68
Retenciones en la Fuente	972.20	0.00
<i>Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>		
Aportes	1,221.70	1,263.82
Fondo de Reserva	207.47	77.47
<i>Con los Trabajadores</i>		
Nomina por Pagar	0.00	3,869.82
Prestamos Quirografarios	580.70	673.62
	<u>2,977.02</u>	<u>10,706.41</u>

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados se componen por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Pasivos Acumulados		
Decimo Tercer Sueldo	465.73	0.00
Decimo Cuarto Sueldo	3,216.67	0.00
Vacaciones	4,025.17	3,554.47
	<u>7,707.57</u>	<u>3,554.47</u>

Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas de la siguiente manera.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USD \$	USD \$
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Corrientes		
Proveedores Locales No Relacionados L/P	0.00	14,327.29
Préstamos Bancarios Locales L/P	<u>32,008.09</u>	<u>84,575.00</u>
	<u>32,008.09</u>	<u>98,902.29</u>

Patrimonio de los Accionistas**Capital Social****Constitución**

La Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA., fue constituida el día martes 10 de agosto de 2010 ante el Dr. Simón Zambrano Vinas Notario Público Cuarto del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 809 y anotado en el repertorio general con el número 1664 el día miércoles 16 de septiembre de 2010.

Primer Aumento de Capital

El día lunes 8 de diciembre de 2014 ante la Abogada Elyse Cedeño Menendez Notaria Pública Cuarta del Cantón Manta en cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas en sesión celebrada el 8 de diciembre de 2014 en la cual se resolvió por unanimidad aprobar el aumento de capital suscrito de la compañía en la suma de \$ 15,000.00 dólares mediante capitalización de utilidades con los recursos de la cuenta contable Utilidad a Reinvertir y Capitalizar y reformar su estatuto social dicha escritura de Aumento de Capital fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 457 y anotado en el repertorio general con el número 663 el día jueves 11 de diciembre de 2014;

Segundo Aumento de Capital

El día martes 25 de agosto de 2015 ante la Abogada Elyse Cedeño Menendez Notaria Pública Cuarta del Cantón Manta en cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas en sesión celebrada el 24 de agosto de 2015 en la cual se resolvió por unanimidad aprobar el aumento de capital suscrito de la compañía en la suma de \$ 356,786.00 dólares mediante capitalización de utilidades con los recursos de la cuenta contable Resultados Ejercicio 2014 por \$50,000.00 y Compensación de Créditos contabilizado como Aportes Futuras Capitalizaciones por \$ 298,786.00 y reformar su estatuto social, dicha escritura de Aumento de Capital fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 284 y anotado en el repertorio general con el número 5439 el día jueves 27 de agosto de 2015;

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	USO \$	USO \$
Capital Social		
Guerra Vivanco Carlos Anibal	1,520.00	1,520.00
Mappe Villa Ingrid Pamela	6,080.00	6,080.00
Mappe Villa Karen Paola	6,080.00	6,080.00
Villa Cantos Asunción Monserrate	361,106.00	361,106.00
	374,786.00	374,786.00
Reserva Legal	2,587.18	2,587.18
Resultados Acumulados		
Utilidad del Ejercicio	0.00	0.00
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	45,740.87	47,255.73
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	0.00	0.00
Pérdida del Ejercicio	-107,960.94	0.00
	-62,220.07	47,255.73
	315,153.11	424,628.91

Reserva Legal

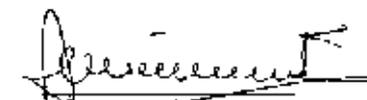
De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Resultados del Ejercicio

El Resultado del año 2018 es negativo.

Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía DISEÑOS Y MODA KAREN PAMELA DISMOKARPAM SA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia General el 16 de Julio de 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opción de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Asunción Villa Cantos
GERENTE GENERAL


Marco Suárez Paredes
CONTADOR GENERAL