

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Operaciones

FASHIONTECH S.A. se constituyó el 14 de diciembre del 2015. Su actividad es **ACTIVIDADES DE ADMINISTRACION, PROMOCION Y REPRESENTACION DE BOUTIQUES**

Base de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

1. Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

1.01.01 FONDOS DISPONIBLES	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.01.01.001 CAJA GENERAL	45.78	17,235.45
1.01.01.01.003 CAJA CHICA	146.36	125.15
1.01.01.02.002 BANCO DEL PICHINCHA		21,772.74
1.01.01.02.003 BANCO INTERNACIONAL NUEVA	1,978.50	169.31
Total	2,170.64	39,302.65

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta por cobrar lo conforma:

1.01.02.01 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.02.01.001 CUENTAS POR COBRAR	31,595.04	32,464.66
1.01.02.01.003 CHEQUES POSFECHADOS	16,863.09	26,944.85
Total	48,458.13	59,409.51

1.01.02.05 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.02.03.005 CUENTAS POR COBRAR - BRUNO	20,929.46	42,521.50
1.01.02.03.005 CUENTAS POR COBRAR - ROGGER		28,991.79
1.01.04.04.001 ANTICIPOS EMPLEADOS		126.05
1.01.04.04.002 ANTICIPOS POR LIQUIDAR	38,330.80	
1.01.02.05.003 CUENTAS POR LIQUIDAR		8,397.99
Total	59,260.26	80,037.33

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

3. Inventarios

Los inventarios de los productos terminados se registran al valor neto realizable menos los gastos de ventas, los insumos y materiales al costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

1.01.03.01 INVENTARIOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.03.01.001 INVENTARIO MATRIZ	383,417.72	284,927.43
1.01.03.01.002 INVENTARIO EN CONSIGNACIÓN	2,683.56	2,226.73
1.01.03.01.003 COSTOS DE IMPORTACION		107,466.13
Total	386,101.28	394,620.29

4. Pagos Anticipados

1.01.04.02 ANTICIPOS FISCALES	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.04.02.001 RETENCIONES EN LA FUENTE	13,642.38	8,946.65
1.01.04.02.004 CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENIDO		18,761.17
1.01.04.02.005 CREDITO TRIBUTARIO I.R.	16.52	
1.01.04.02.006 CREDITO TRIBUTARIO IVA	15,271.97	
1.01.04.02.007 DEVOLUCION RETENCION IVA POR COBRAR	1,201.09	
1.01.04.02.010 IVA IMPORTACIONES		4,977.03
Total	30,131.96	32,684.85

5. Propiedades, plantaciones y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las Propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de propiedades, plantaciones y equipos, es como sigue:

1.02.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.02.01.01.001 TERRENOS		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
1.02.01.02.002 EQUIPOS DE COMPUTACION	118.20	
1.02.01.02.003 MUEBLES Y ENSERES	42,166.08	41,751.08
1.02.01.02.004 EQUIPO DE OFICINA	11,351.06	10,240.06
1.02.01.02.005 MAQUINARIAS	3,267.07	3,159.95
1.02.01.02.007 INSTALACIONES	47,737.75	47,737.75
1.02.01.03.001 CONSTRUCCION EN PROCESO	3,933.00	3,933.00
Total Propiedad Planta y Equipo Costos	108,573.16	106,821.84
Menos: Depreciación	- 22,738.79	- 13,157.84
Total Propiedad Planta y Equipo	85,834.37	93,664.00

6. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

7. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

8. Cuentas por pagar

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

2.01.01.01 CUENTAS POR PAGAR	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
2.01.01.01.001 PROVEEDORES	64,174.51	104,295.27
2.01.01.01.002 PROVEEDORES DEL EXTERIOR	308,088.67	274,257.46
2.01.01.01.005 CUENTAS POR PAGAR OTRAS EMPRESAS		93,721.76
2.01.01.01.030 CUENTAS POR LIQUIDAR CONSIGNACION		6,667.27
Total	372,263.18	478,941.76

Documentos por Pagar	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
2.01.01.01.004 SOBREGIRO BANCARIO	28,230.06	
2.01.01.01.005 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	73,256.84	
Total	101,486.90	-

9. Beneficios a los empleados:

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del IESS.

Los Gastos acumulados por pagar son por los beneficios sociales, así:

2.01.01.02 PASIVOS ACUMULADOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
2.01.01.02.001 SUELDOS POR PAGAR	16.19	904.30
2.01.01.02.002 DECIMO TERCER SUELDO	724.68	691.74
2.01.01.02.003 DECIMO CUARTO SUELDO	1,936.90	1,332.97
2.01.01.02.004 VACACIONES	2,948.65	
2.01.01.02.005 FONDOS DE RESERVA	92.27	92.27
2.01.01.02.007 PARTICIPACIONES	1.02	206.30
2.01.01.02.008 LIQUIDACION		2,784.91
2.01.01.04.001 OBLIGACIONES PATRONALES IESS	2,704.34	2,629.47
2.01.01.04.002 PRESTAMOS IESS	11.76	0.01
Total	8,435.81	8,641.97

10. Impuestos corrientes

2.01.01.03 IMPUESTOS POR PAGAR	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
2.01.01.03.001 RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	1,013.83	1,187.29
2.01.01.03.002 RETENCION IVA	1,514.02	1,375.99
Total	2,527.85	2,563.28

11. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

12. Pasivo a largo plazo

2.02.01.01 DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
2.02.01.01.001 PRESTAMOS BANCARIOS	54,450.14	58,547.71
2.02.01.03.001 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	59,796.77	102,494.82
Total	114,246.91	161,042.53

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. Patrimonio

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2019, asciende a US\$800; del cual está suscrito y pagado US\$800, dividido en 800 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

14. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

PATRIMONIO	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
3.01.01.01.001 CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00
3.01.01.01.002 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	50,900.31	50,900.31
3.01.01.02.001 RESERVA LEGAL	270.48	270.48
3.01.01.03.001 UTILIDAD DEL EJERCICIO	-35,533.10	1,168.76
3.01.01.03.002 RESULTADOS ACUMULADOS	1,168.76	-
3.01.01.05.001 RESULTADOS PERIODOS ANTERIORES	-4,610.46	-4,610.46
Total	12,995.99	48,529.09

Un detalle de los montos que afectaron a resultados, se detalla a continuación:

15. Ingresos

INGRESOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
4.01.01.01.001 VENTAS	651,064.85	743,840.71
4.01.01.01.002 DESCUENTOS EN VENTAS	-189,907.51	-192,383.38
4.01.01.01.003 MERCADERIA PERSONALIZADA		1,160.71
4.02.01.01.001 INTERESES GANADOS	177.30	627.01
4.02.01.01.002 OTROS INGRESOS	3,753.83	
Total	465,088.47	553,245.05

16. Costos y Gastos de operación

La descomposición de los gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

COSTOS DE VENTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<i>Inventario Inicial</i>	394,620.29	
<i>Otros Gastos</i>	435.05	5,808.41
<i>Compras Locales</i>	245,150.40	692,162.85
<i>(-) Inventario Final</i>	- 386,101.28	- 394,620.29
<i>Otros Costos</i>	3,003.09	
Total	257,107.55	303,350.97

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

GASTOS DE PERSONAL	2019	2018
	US \$	US \$
6.01.01.01.017 HONORARIOS PROFESIONALES	39,700.81	40,865.62
6.01.01.02.015 SERVICIOS PRESTADOS		1,250.00
6.01.01.03.002 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	200.89	
6.01.01.03.003 MANTENIMIENTO EQUIPOS	3,382.58	2,842.44
6.01.01.03.005 REPARACIONES EN INSTALACIONES	310.90	
6.01.01.04.002 GASTOS SEGUROS BIENES	3,068.56	2,576.71
6.01.01.07.001 GASTOS DE GESTION	25.66	
6.01.01.07.002 GASTOS DE VIAJE HOSPEDAJE	958.80	7,649.58
6.01.01.07.003 IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	2,877.71	1,028.99
6.01.01.07.004 PAGOS MUNICIPALES		742.48
6.01.01.07.012 GASTOS LEGALES	280.00	380.00
6.01.01.07.013 IVA GASTOS	496.32	
6.01.01.07.016 SERVICIOS CONTABLES	3,625.00	6,000.00
6.01.01.07.020 GASTOS DE PUBLICIDAD	5,790.50	8,202.21
6.01.01.07.021 MANT.WEB Y REDES SOCIALES		118.20
6.01.02.01.001 SUELDOS Y SALARIOS	70,765.16	50,939.37
6.01.02.01.003 VACACIONES	4,177.62	1,782.67
6.01.02.01.004 GASTO IESS	8,597.92	7,146.53
6.01.02.01.005 FONDOS DE RESERVA	2,613.30	2,075.89
6.01.02.01.006 ALIMENTACION	98.67	
6.01.02.01.008 COMISIONES	192.50	8,896.93
6.01.02.01.011 INDEMNIZACIONES		4,642.31
6.01.02.01.020 SEGURO ASUMIDO POR EL EMPLEADOR	2,835.00	5,301.41
6.01.02.01.025 DECIMO TERCER SUELDO	5,897.07	4,842.27
6.01.02.01.026 DECIMO CUARTO SUELDO	2,535.63	2,621.44
6.01.02.02.001 ENERGIA ELECTRICA	6,790.62	6,382.67
6.01.02.02.002 AGUA	46.09	202.33
6.01.02.02.003 TELEFONO CONVENCIONAL	381.87	377.43
6.01.02.02.004 TELEFONIA CELULAR	2,080.14	1,899.49
6.01.02.02.005 INTERNET	1,223.06	1,217.41
6.01.02.02.006 TELEVISION PAGADA	559.23	545.39
6.01.02.02.007 CORREO Y MENSAJERIA	643.45	979.42
6.01.02.02.008 PAPELERIA, UTILES E IMPRENTA	327.08	4,276.31
6.01.02.02.020 GASTOS NO DEDUCIBLES	3,926.80	345.56
6.01.02.02.010 GASTOS DE SASTRERIA	1,769.94	1,245.78
6.01.02.02.015 ALQUILER DE LOCAL	30,750.00	31,650.00
6.01.02.02.016 ALICUOTA DE LOCAL	3,510.80	3,559.69
6.01.02.02.017 OTROS GASTOS GENERALES	684.25	7,579.79
6.01.02.03.002 COMBUSTIBLES LUBRICANTES	296.23	
6.01.02.03.003 LIMPIEZA DE LOCAL	996.53	948.00
6.01.02.03.004 MANTENIMIENTO DE LOCAL	3,733.39	
6.01.02.05.001 GASTOS DEPRECIACION GENERAL	9,580.95	
6.01.02.06.007 COMISIONES EN VENTAS		

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Total	225,731.03	221,114.32
GASTOS FINANCIEROS	2019	2018
	US \$	US \$
6.01.03.01.001 GASTOS BANCARIOS	3,956.84	3,910.33
6.01.03.01.002 INTERESES BANCARIOS	1,903.50	1,757.48
6.01.03.01.004 INTERESES Y MULTAS	610.98	269.23
6.01.03.01.006 COMISIONES POR COBROS T/C	11,255.86	11,903.94
6.01.03.01.010 IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	55.81	9,563.44
Total	17,782.99	27,404.42

17. Resultados del ejercicio

Los estados financieros presentan una pérdida líquida por US\$ 35,533.10, la Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de las reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente.

18. Reconocimiento del ingreso

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

19. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes,

FASHIONTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas;

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

20. Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

21. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios diferidos contra los pasivos tributarios diferidos y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria.

22. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Gerente General en marzo 27, 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.



EDER ROSENDO TENORIO MINA
Representante Legal



C.P.A. MAXIMO BAZURTO PINCAY
Registro # G.13.317