

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de

Comercialización de Ropa Deportiva y Casual Tempcodeca Cía. Ltda.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comercialización de Ropa Deportiva y Casual Tempcodeca Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades"*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Comercialización de Ropa Deportiva y Casual Tempcodeca Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance

3. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la totalidad de documentación que respalde los saldos iniciales (cierre 31 de diciembre 2016, apertura 1 de enero de 2017), por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos iniciales y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.
4. Como se indica en la Nota 9 a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene inventarios por US\$130.971,59, se encontraba efectuando el reproceso y actualización de las cuentas de inventarios; y en razón de que no fuimos notificados para estar presentes en las tomas físicas de los inventarios, no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, que podrían haber resultado si tales reprocesos hubieran sido concluidos al 31 de diciembre de 2017.

(continúa)...

Bases para nuestra opinión con salvedades

5. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
8. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los Estados Financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Comercialización de Ropa Deportiva y Casual Tempocodeca Cía. Ltda. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

Otros asuntos

12. Los estados financieros de Comercialización de Ropa Deportiva y Casual Tempocodeca Cía. Ltda. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron sujetos de revisión de auditoría externa, en razón de que la Compañía no era obligada a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha, no se incluyen según lo detallado en el numeral 3.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

13. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Abril 25, 2018
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Cuentas	Notas	2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	131.769,75
Cuentas por Cobrar Clientes	8	1.000.880,54
Otras cuentas por cobrar		7.905,17
Inventarios	9	130.971,59
Crédito tributario	13	115.898,60
Gastos pagados por anticipado		12.909,43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.400.335,08

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad y equipo histórico	10	146.663,54
Depreciación acumulada histórica	10	(49.086,98)
Activos intangibles		22.416,22
Amortización acumulada		(5.273,91)
Total activo no corriente		114.718,87

TOTAL ACTIVO

1.515.053,95

PASIVO

Cuentas	Notas	2017
Cuentas por Pagar Proveedores	11	669.341,54
Obligaciones con instituciones financieras	12	22.608,85
Pasivos por impuestos corrientes	13	158.155,50
Impuesto a la renta por pagar	13	24.299,00
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	14	121.727,16
15% Participación utilidad trabajadores	14	5.304,95
Otras cuentas por pagar	11	19.822,54
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.021.259,54

Pasivos no corrientes

Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	15	130.981,11
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		130.981,11

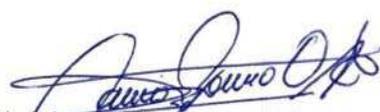
TOTAL PASIVO

1.152.240,65

			PATRIMONIO
Capital social	16		12.600,00
Aportes para futura capitalización			69.898,02
Subtotal			82.498,02
RESERVAS			
Reserva legal	17		1.255,95
Subtotal			1.255,95
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados acumulados	18		121.055,22
Resultados acumulados por aplicación NIIF			153.477,40
Subtotal			274.532,62
Utilidad del ejercicio			4.526,71
Subtotal			4.526,71
TOTAL PATRIMONIO			362.813,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.515.053,95

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Sra. Ana María Rivadeneira Padilla
 Gerente General


 CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
 Contador
 Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2017
Ingresos:		
Ventas ordinarias	19	2.903.248,99
Total ingresos		2.903.248,99
Costos:		
Costo producción y ventas	20	1.551.682,54
Total costo de ventas		1.551.682,54
Utilidad bruta		1.351.566,45
Gastos de administración	21	1.088.018,73
Gastos de operación	21	161.081,43
Total gastos operacionales		1.249.100,16
Resultados de actividades de operación		102.466,29
Gastos financieros	22	9.459,14
Otros ingresos		1.643,46
Otros gastos	22	60.738,01
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		(68.553,69)
Utilidad contable		33.912,60
15% Participación utilidad a trabajadores		5.086,89
Impuesto a la renta		24.299,00
Utilidad antes efectos NIIF		4.526,71
Utilidad neta		4.526,71
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		4.526,71
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros		


 Sra. Ana María Rivadeneira Padilla
 Gerente General


 CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
 Contador
 Registro Nacional N° 029625

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	301	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Capital social	12.600,00	69.898,02	1.255,95	121.055,22	119.893,21	324.702,40
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)	12.600,00	69.898,02	1.255,95	119.893,21	(119.893,21)	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	4.526,71	4.526,71
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	33.584,19
Otros	-	-	-	-	-	274.532,62
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12.600,00	69.898,02	1.255,95	274.532,62	4.526,71	362.813,30



Sra. Ana María Rivadeneira Padilla
Gerente General



CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
Contador

Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
 ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF
 Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos
 de América - US\$)

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:

Detalle	2017	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2.483.517,99	✓
Cobros procedentes de otros ingresos	1.643,46	
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(1.340.447,78)	
Pagos a y por cuenta de empleados	(773.987,32)	✗
Intereses pagados	(9.459,14)	✗
Otros pagos por actividades de operación	(276.927,96)	✗
Impuestos a las ganancias pagados	(26.566,01)	✓
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		57.773,24 ✓

2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
 INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedades y equipo	-	
Efectivo (pagado) por la compra de activos intangibles	(12.716,22)	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(12.716,22) ✓

3. FLUJOS DE EFECTIVO POR
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	(46.566,86)	✓
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		(46.566,86) ✓
(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el período		(1.509,84)

Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	133.279,59
--	------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	131.769,75
--	------------



Sra. Ana Maria Rivadeneira Padilla
 Gerente General



CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
 Contador
 Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF
Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos
de América - US\$)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA
(PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

	2017
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	33.912,60
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(29.385,89)
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(24.299,00)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(5.086,89)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	53.246,53
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(419.731,00)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(8.269,24)
Disminución de inventarios	162.675,48
(Incremento) en gastos pagados por anticipado	(5.357,81)
Incremento en cuentas por pagar comercial	53.917,09
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(77,46)
Incremento en beneficios empleados	33.241,70
Incremento en otros pasivos	236.847,77
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	57.773,24



Sra. Ana María Rivadeneira Padilla
Gerente General



CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
Contador
Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2017
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	33.912,60
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	5.086,89
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(+) Gastos no deducibles:	81.624,28
15% Participación utilidad rentas exentas	-
BASE IMPONIBLE	110.449,99
22% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	24.299,00
ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2017 CON DECLARACION 2016	16.460,29
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	16.460,29
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2017	-
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2017	-
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	6.584,12
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	(6.584,12)
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2017:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	9.876,17
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	24.299,00
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	14.422,82
IMPUESTO A LA RENTA 2017	24.299,00
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2017	25.772,53
AJUSTE DE GASTO IMPUESTO A LA RENTA	14.422,82
PAGO EN EXCESO	(1.473,53)



Sra. Ana María Rivadeneira Padilla
Gerente General



CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
Contador
Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado		Bajas y		Diciembre 31, 2017
	Diciembre 31, 2016	Adiciones	Ajustes	Depreciación	
Terreno	60.000,00	-	-	-	60.000,00
Maquinaria y equipo	46.357,86	-	-	-	46.357,86
Muebles y enseres	24.986,03	-	-	-	24.986,03
Equipo de oficina	15.319,65	-	-	-	15.319,65
	146.663,54	-	-	-	146.663,54
Depreciación acumulada	(49.086,98)	-	-	-	(49.086,98)
	97.576,56	-	-	-	97.576,56



Sra. Ana Maria Rivadeneira Padilla
 Gerente General



CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
 Contador

Registro Nacional N° 029625

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2017

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

	Activo corriente	
KT Neto:	(-) Pasivo corriente	
		379.075,54
1.2 Índice de Solvencia		1,37
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)		7,31
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)		49,94
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)		3,67
1.4.2 Período promedio de cobro (días)		99,45
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar		2,16
1.5.2 Período promedio de pago (días)		168,80

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	76,05%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	36,10%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	53,45%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	46,55%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	0,16%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	0,16%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	0,30%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	1,25%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	1,92
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	4,18

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	1,25%
--	-------

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) = (patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción * número de acciones	28,79
--	-------


Sra. Ana Maria Rivadeneira Padilla
Gerente General


CPA Jairo Danilo Rosero Valencia
Contador
Registro Nacional N° 029625

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1090109932001.
- **Domicilio de la entidad.**
Imbabura / Ibarra / Av. Fray Vacas Galindo, Barrio Las, Parroquia Alpachaca
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador según escritura pública de constitución del 11 de junio de 1998. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización, importación, exportación, y producción de productos para la vestimenta en general como son ropa, calzado, bisutería, lencería, etc., en sus diferentes clases y formas; importación y exportación de dichos productos y de la maquinaria, equipos, repuestos, materias primas y demás suministros necesarios para realizar dichas actividades; entre otros.
- **Representante legal.**
Ana María Rivadeneira Padilla
- **Composición accionaria.**

Las participaciones de COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA. están distribuidas de la siguiente manera:

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nombre de los socios	2017
Rivadeneira Padilla Ana María	98.00%
Grijalva Posso Ana Cristina	2.00%
	100.00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones	01-Ene-2016

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Conjuntas.	
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

4.3. Del Cumplimiento

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 30 de marzo de 2018 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

4.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos que mantiene al 31 de diciembre de 2017 en caja y bancos.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son contabilizadas al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo, las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

4.9. Propiedad y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

4.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. Para esta determinación se considera 60 días como plazo normal de pago

4.11. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.12. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, en base a la NIC 19.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.14. Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.16. Costos y gastos.

Costo de producción y ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de operación, financieros y otros.

4.17. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito. - es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de tipo de cambio. - la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos de mercado. - el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos. - las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez. - el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía mantiene activos exigibles, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgo de inflación. - el riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 - 0.20%
- Año 2016 1.12%.

COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Bancos	(1) 131.265,56
Caja Chica	<u>504,19</u>
	<u>131.769,75</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos locales.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>	
Clientes	(2) 435.070,81
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u> (Nota 23)	
FASHION CLUB CÍA. LTDA.	(3) <u>565.809,73</u>
	<u>1.000.880,54</u>

(2) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías locales de retail, las cuales fueron generadas por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

(3) Corresponden a venta de mercaderías de producto terminado a compañía relacionada.

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Inventario Materia Prima	111.636,23
Suministros de fábrica	2.604,13
Producto en proceso	1.107,35
Producto terminado	(4) <u>15.623,88</u>
	<u>130.971,59</u>

(4) Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: ropa casual y deportiva con las marcas Time, T&G revolution, Route 41 y blanca (relacionadas con las tiendas de retail).

Durante el año 2017, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$1.551.630,54.

10. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Costo histórico:</u>	
Terreno	60.000,00
Maquinaria y equipo	(5) 46.357,86
Muebles y enseres	(5) 24.986,03
Equipo de oficina	(5) <u>15.319,65</u>
	146.663,54
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>	
Edificios	(5) (46.296,99)
Maquinaria y equipo	(5) (2.406,69)
Equipo de oficina	(5) (383,30)
	<u>(49.086,98)</u>
	<u>97.576,56</u>

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (5) Como consta en el numeral 3 de Limitaciones al alcance en la opinión del Informe de los auditores independientes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (31 de diciembre de 2016) de estas cuentas contables de equipo y su respectiva depreciación acumulada que vienen de años anteriores, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

Los movimientos de propiedad y equipo, fueron como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado Diciembre 31, 2016	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2017
Terreno	60.000,00				60.000,00
Maquinaria y equipo	46.357,86	-	-	-	46.357,86
Muebles y enseres	24.986,03	-	-	-	24.986,03
Equipo de oficina	15.319,65	-	-	-	15.319,65
	146.663,54	-	-	-	146.663,54
Depreciación acumulada	(49.086,98)	-	-	-	(49.086,98)
	97.576,56	-	-	-	97.576,56

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores	(6)	669.341,54
		669.341,54
Otras cuentas por pagar	(7)	19.822,54

- (6) Corresponden a compras de materia prima para el procesamiento de producto terminado, inventario destinado para la venta.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (7) Como consta en el numeral 3 de Limitaciones al alcance en la opinión del Informe de los auditores independientes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (31 de diciembre de 2016) de estas cuentas contables de otras cuentas por pagar por US\$19.900,00, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Corrientes (corto plazo)	22.608,85
	<u>22.608,85</u>

Obligaciones con instituciones financieras, incluye operaciones pendientes de pago de transacciones generadas con tarjeta de crédito corporativa, así también en obligaciones no corrientes incluye operaciones de crédito con una institución financiera local.

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	
Crédito tributario IVA	56.666,56
Rentenciones impuesto al valor agregado	33.459,51
Rentenciones impuesto a la renta	25.772,53
	<u>115.898,60</u>

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	
Impuesto al valor agregado por pagar	147.851,94
Impuesto a la renta por pagar	24.299,00
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	3.597,09
Retenciones en la fuente de renta por pagar	6.342,22
Otras contribuciones por pagar	364,25
	182.454,50

Valores que son cancelados mensualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

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. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	28.825,71
(Más) Gastos no deducibles	81.624,28
Ganancia gravable	110.449,99
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%
Impuesto a las ganancias causado	24.299,00

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017
Impuesto a las ganancias causado	24.299,00
Anticipo del impuesto a las ganancias	(16.460,29)
Retención en la fuente del año	(25.772,53)
Saldo pendiente de pago	16.460,69
Impuesto a las ganancias del período	24.299,00
Saldo a favor	(1.473,53)

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Sueldos por pagar	38.641,25
Décimo tercer sueldo	7.786,12
Décimo cuarto sueldo	10.312,62
Vacaciones	40.741,34
Obligaciones con el IESS	23.166,28
Otros pasivos por beneficios a empleados	1.079,55
	121.727,16

	Diciembre 31, 2017
15% Participación utilidad trabajadores	5.304,95
	5.304,95

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de agosto de 2018 en la región Sierra o mensualizado.
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2018 o mensualizado.
- 15% Participación Utilidad trabajadores hasta el 15 de abril de 2018.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(2)	95.093,25
Desahucio	(3)	35.887,86
		130.981,11

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	3,40%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Incremento salario mínimo	2,50%
Salario mínimo	US\$375
Vida laboral promedio remanente	40
Tiempo de servicio para jubilación	25
Tabla de mortalidad e invalidez	Rentias Válidos 2008

Según el informe actuarial, se menciona lo siguiente: "Con base a la experiencia de la compañía, se ha modificado la tabla de rotación, la cual está relacionada con el tiempo De servicio de cada trabajador, a un mayor tiempo de servicio menor es la probabilidad que tiene el trabajador de retirarse por cualquier motivo, excepto fallecimiento, hasta llegar a la edad de jubilación.

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017		
	Jubilación Patronal más de 10 años	Jubilación Patronal menos de 10 años	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>			
Tasa de descuento + 0.5%	36.296	51.888	34.413
Tasa de descuento - 0.5%	40.176	62.460	37.476

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Tasa de incremento salarial</u>			
Tasa de incremento salarial + 0.5%	39.859	62.008	37.476
Tasa de incremento salarial - 0.5%	36.571	52.225	34.399
 <u>Tasa de mortalidad</u>			
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	38.0002	56.692	35.815
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	38.363	57.131	35.961

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social es de US\$12.600,00 y está constituido por 12.600,00 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

17. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
	<hr/>
Venta de mercaderías	2.954.723,33
(-) Descuento en ventas	(4.493,84)
(-) Devolución en ventas	(46.980,50)
	<hr/>
	2.903.248,99
	<hr/>

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la Compañía surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

20. COSTO PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Costo de Producción y Ventas	1.051.378,26
Costo servicio de maquila	302.294,37
Costos indirectos de fabricación	198.009,91
	<u>1.551.682,54</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Sueldos y demás remuneraciones	794.530,29
Mantenimiento	110.960,00
Jubilación	95.093,25
Transporte	43.330,93
Desahucio	40.458,30
Arriendos	39.316,35
Servicios básicos	39.051,76
Atención clientes	29.380,28
Viajes	12.278,53
Adecuaciones	10.805,08
Otras comisiones	10.460,93
Amortizaciones	5.273,91
Honorarios profesionales	4.331,19
Viáticos	2.417,35
Gastos varios	11.412,01
	<u>1.249.100,16</u>

Estos gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Gastos financieros:</u>	
Intereses y comisiones bancarias	9.459,14
	9.459,14
	Diciembre 31, 2017
<u>Otros gastos:</u>	
Gastos no deducibles	21.207,19
Tasas y contribuciones	38.204,11
Otros gastos	1.326,71
	60.738,01

23. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar proveedores relacionados:</u>			
FASHION CLUB CÍA. LTDA. (Nota 8)	Cliente	Comercial	565.809,73
			565.809,73

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017
FASHION CLUB CÍA. LTDA.	Proveedor	Ventas	788.546,07
			<u>788.546,07</u>

24. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2017:

Contrato de producción.- En mayo de 2017, la Compañía suscribió con ABG AERO un acuerdo de producción de ropa juvenil con la marca Aéropostale. Este acuerdo tiene vigencia desde la fecha de suscripción hasta 31 de diciembre de 2020.

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

ESPACIO EN BLANCO

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**COMPAÑÍA COMERCIALIZACIÓN DE ROPA DEPORTIVA Y
CASUAL TEMPOCODECA CÍA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2018.
