



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Hemos auditado el estado financiero que se adjuntan de FASHIONLANA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, los correspondientes estados de resultado, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración

Los estados financieros y las notas explicativas que se acompañan fueron preparadas y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestros exámenes. Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Opinión

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de FASHIONLANA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF).



Párrafos de Énfasis

La compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicadas en forma uniforme en el año 2014, los estados financieros adjuntos tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de FASHIONLANA CIA. LTDA., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generales en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito - Ecuador, Marzo 12 de 2015

*Ldo. César Maldonado.
R.N.A.E. No. 682
Registro C.P.A. No. 25286*

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

| Activos | Nota | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Activos, Corriente | | | |
| Activos Corrientes en Operación, Corriente | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 4 | 69.110,29 | 83.815,71 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | | | |
| Comerciales | 5 | 918.140,20 | 873.488,51 |
| Otras cuentas por cobrar | | 6.453,54 | 6.300,51 |
| Provisión cuentas por cobrar | 5 | (7.535,10) | (7.535,10) |
| Impuestos por recuperar | 6 | 65.491,25 | 79.867,13 |
| Inventarios | 7 | 828.360,06 | 975.224,60 |
| Provisión de inventarios | 7 | (12.482,79) | (12.482,79) |
| Total Activos Corrientes | | 1.867.537,45 | 1.988.678,57 |
| Activos, No Corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 8 | 1.528.827,60 | 1.358.251,99 |
| Activos diferidos | 9 | 54.813,10 | 63.823,55 |
| Total Activos, No Corrientes | | 1.583.640,70 | 1.422.075,54 |
| Activos, Total | | 3.451.178,15 | 3.420.754,11 |


Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


Sra. Kattia Trujillo
Contadora

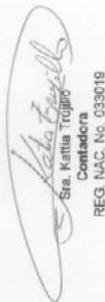
REG. NAC. No. 033019

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLAMA CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
(Expresado en dólares americanos)

| | NOTAS | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Patrimonio Neto y Pasivos | | | |
| Pasivos, Corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 373,155.22 | 622,449.82 |
| Obligaciones con terceros | 11 | 127,980.19 | 4,506.51 |
| Cuentas por pagar | 12 | 407,147.28 | 272,440.60 |
| Dividendos por pagar | | 3,501.85 | 3,501.85 |
| Pasivo por impuestos | | 10,207.02 | 8,856.97 |
| Beneficios empleados | 13 | 131,209.80 | 107,354.16 |
| Total Pasivos Corrientes | | 1,053,195.36 | 1,077,139.91 |
| Pasivos, No Corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 200,192.84 | 435,405.96 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 14 | 367,059.63 | 352,909.00 |
| Obligaciones por beneficios empleados | 15 | 340,260.86 | 386,815.54 |
| Total Pasivos No Corrientes | | 907,513.33 | 1,175,130.50 |
| Pasivos, Total | | 1,960,708.69 | 2,252,270.41 |
| Patrimonio Neto | | | |
| Capital social | 16 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| Reservas | | | |
| Reserva Facultativa | | 58,615.72 | 58,615.72 |
| Reserva Legal | 17 | 35,339.07 | 35,339.07 |
| Resultados acumulados | | | |
| Superavit por Revaluación de propiedades | | 270,344.18 | - |
| Adopción de NIIF | 18 | 152,524.81 | 248,099.07 |
| Utilidad / pérdida del Ejercicio | | (26,354.61) | (95,374.16) |
| Total Patrimonio | | 1,490,469.27 | 1,246,479.70 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 3,451,178.16 | 3,498,750.11 |


Sr. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


Sr. Kattia Trojillo
Comitadora
REG. NAC. No. 033019

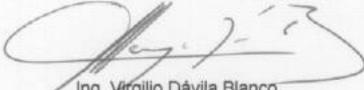
Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

Años terminados en

| | | 2014 | 2013 |
|---|-------|---------------------------|---------------------------|
| | NOTAS | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 2.659.604,78 | 2.662.252,99 |
| Costo de ventas | 19 | <u>(1.939.079,35)</u> | <u>(1.917.340,85)</u> |
| Utilidad bruta en ventas | | 720.525,43 | 744.912,14 |
| Gastos administrativos | 19 | (252.043,66) | (295.576,35) |
| Gastos ventas | | <u>(484.319,62)</u> | <u>(557.146,38)</u> |
| Pérdida / Utilidad en operación | | (15.837,85) | (107.810,59) |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| Otros ingresos | | 126.272,98 | 231.965,08 |
| Otros gastos | | <u>(106.946,65)</u> | <u>(187.819,61)</u> |
| Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta | | <u>3.488,48</u> | <u>(63.665,12)</u> |
| Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE | 20 | <u>(29.843,09)</u> | <u>(31.909,04)</u> |
| Pérdida / Utilidad neta | | <u>(26.354,61)</u> | <u>(95.574,16)</u> |
| Utilidad por acción básica | | <u>(0,03)</u> | <u>(0,10)</u> |


 Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


 Sra. Kattia Trujillo
Contadora
 REG. NAC. No. 033019

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio neto
Al 31 de diciembre 2014 y 2013
(Expresado en dólares americanos)

| | Capital | | Reservas | | Revalorización de Propiedades | Resultados acumulados por aplicación NIIF 1 | Resultados del Ejercicio | Total |
|---|---------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|---|-----------------------------|---------------------|
| | Legal | Facultativa | Legal | Facultativa | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 NIIF | 1,000,000.00 | 33,088.32 | 15,851.55 | - | - | 515,366.99 | 46,014.92 | 1,342,053.86 |
| Apropiación reserva legal | - | 2,250.75 | - | - | - | - | (2,250.75) | - |
| Transferencia a reserva facultativa | - | - | 42,764.17 | - | - | - | (42,764.17) | - |
| Absorción de resultados acumulados | - | - | - | - | 267,267.92 | (267,267.92) | - | - |
| Pérdida del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | (95,574.16) | (95,574.16) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2013 | 1,000,000.00 | 35,339.07 | 58,615.72 | - | - | 248,099.07 | (95,574.16) | 1,246,479.70 |
| Absorción de resultados acumuladas | - | - | - | - | - | (95,574.16) | 95,574.16 | - |
| Revalúo de inmuebles | - | - | - | 270,344.18 | - | - | - | 270,344.18 |
| Pérdida del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | (26,354.61) | (26,354.61) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | 1,000,000.00 | 35,339.07 | 58,615.72 | 270,344.18 | - | 152,524.91 | (26,354.61) | 1,490,469.27 |


Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE

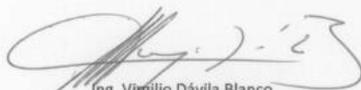

Sra. Kattia Trujillo
Contadora
REG. NAC. No. 033019

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

| Flujo originado por actividades de operación | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Efectivo provisto por clientes | 2.614.953,09 | 2.375.725,70 |
| Efectivo utilizado en proveedores | (1.128.380,05) | (1.458.020,09) |
| Efectivo utilizado por empleados | (1.143.053,58) | (1.170.515,57) |
| Efectivo utilizado en otros | 22.115,32 | (17.592,33) |
| Intereses y comisiones | - | (156.169,43) |
| Otros ingresos | - | 231.965,08 |
| Total efectivo neto provisto por actividades de operación | 365.634,78 | (194.606,64) |
| Flujo originado por actividades de inversión | | |
| Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto | (22.790,22) | (42.474,31) |
| Efectivo provisto por venta de activos fijos | 20.833,94 | 39.207,27 |
| Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (1.956,28) | (3.267,04) |
| Flujo originado por actividades de financiamiento | | |
| Efectivo utilizado en el pago de préstamos | (487.449,64) | (2.747,94) |
| Efectivo provisto de préstamos de terceros | 137.624,31 | 188.538,08 |
| Efectivo utilizado en el pago de jubilación patronal | (28.558,58) | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | (378.383,91) | 185.790,14 |
| Variación neta del efectivo en caja y bancos | (14.705,41) | (12.083,54) |
| Saldo inicial del efectivo en caja y bancos | 83.815,71 | 95.899,25 |
| Saldo final del efectivo en caja y bancos | 69.110,30 | 83.815,71 |


Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


Sra. Kattia Trujillo
Contadora
REG. NAC. No. 033019

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Conciliación

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pérdida / Utilidad neta | (26.354,61) | (95.574,16) |

Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación

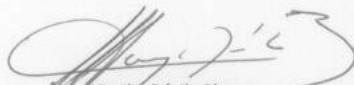
| | | |
|--|------------|------------|
| Depreciaciones | 101.724,85 | 139.977,14 |
| Provisión Intereses | 2.942,02 | 14.057,85 |
| Amortización | 9.010,45 | 9.010,47 |
| Participación trabajadores en las utilidades | 615,61 | - |
| Impuesto a la renta | 29.843,09 | 31.909,04 |

Cambios netos en el capital de trabajo

| | | |
|--|-------------|--------------|
| Aumento (disminución) de cuentas por cobrar | (44.651,69) | (286.766,08) |
| Aumento (disminución) otras cuentas por cobrar | (153,03) | 238,79 |
| Aumento de impuestos | (15.467,21) | 28.793,88 |
| Aumento de inventarios | 146.864,54 | 129.951,56 |
| Aumento de proveedores | 134.706,68 | (122.502,45) |
| Aumento (disminución) de impuestos | 3.350,05 | (30.637,11) |
| (Disminución) aumento beneficios empleados | 23.204,03 | (13.065,57) |

Efectivo neto provisto por actividades de operación

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| | 365.634,78 | (194.606,64) |
|--|-------------------|---------------------|


 Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


 Sra. Kattia Trujillo
Contadora
 REG. NAC. No. 033019

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.