



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Opinión

*He auditado los estados financieros de **FASHIONLANA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.*

*En mi opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos del asunto descrito, en la sección Fundamentos de la opinión con salvedad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de **FASHIONLANA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES)*

Fundamento de la opinión

Tal como se describe en la nota 2.5 y 18 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, la compañía no se puede mantener como una empresa en marcha.

He efectuado la auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión excepto por:



Otros Asuntos.

La Administración de la Compañía, ha considerado realizar un convenio verbal con sus empleados, el mismo que no ha sido notificado al ente de control, el convenio se lo realiza para cancelar los sueldos considerando solo los días trabajados, situación por lo que en los gastos no se releja el valor total de este rubro.

La compañía por efecto de los resultados de los últimos períodos ha ocasionado deterioro en su patrimonio y en especial en la liquidez de la misma, situación por lo que la administración consideró cerrar algunos puntos de venta, así como la reducción voluntaria del personal, por estos motivos se debería considerar que la compañía mantiene un riesgo de negocio en marcha para este y los futuros períodos.

Lo que ha ocasionado que la empresa se encuentre inmersa en el art. 361, de la Ley de Compañías que indica que si las pérdidas superan el 60% de su capital y sus reservas entraran en suspensión de sus actividades.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros



Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulnera del control interno.*
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.*
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la



atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

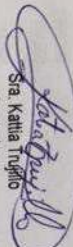
Quito – Ecuador, Marzo 9 de 2020

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

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

	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos, Corriente			
Activos Corrientes en Operación, Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	6,832	12,092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	295,082	383,808
Comerciales		8,506	3,085
Otras cuentas por cobrar	7	38,107	65,358
Impuestos por recuperar	8	770,950	828,281
Inventarios			
Total Activos Corrientes		<u>1,119,477</u>	<u>1,292,604</u>
Activos, No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,148,765	1,218,893
Activos diferidos		167	167
Total Activos, No Corrientes		<u>1,148,932</u>	<u>1,219,060</u>
Activos, Total		<u>2,268,409</u>	<u>2,511,664</u>


Ing. Virgilio Davila Blanco
GERENTE


Sra. Kattia Trujillo
Contadora

REG. NAC. No. 0330719

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

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

	NOTAS	Dicembre 31,	
		2019	2018
Patrimonio Neto y Pasivos			
Pasivos, Corrientes			
Sobregiro Bancario		7,996	4,023
Obligaciones financieras	10	138,216	270,199
Cuentas por pagar	11	122,339	155,389
Otras cuentas por pagar		233,283	7,947
Dividendos por pagar		3,502	3,502
Pasivo por impuestos		8,039	4,548
Beneficios empleados	12	138,830	101,610
Total Pasivos Corrientes		653,145	547,218
Pasivos, No Corrientes			
Obligaciones con terceros	13	246,063	257,463
Cuentas por pagar relacionadas	14	742,276	632,327
Obligaciones por beneficios empleados	15	162,263	173,420
Pasivos por impuestos diferidos		3,188	3,507
Total Pasivos No Corrientes		1,153,790	1,066,717
Pasivos, Total		1,806,936	1,613,935
Patrimonio Neto			
Capital social	16	1,000,000	1,000,000
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	350,000
Reservas			
Reserva Legal	17	35,339	35,339
Reserva Facultativa		-	58,616
Resultados acumulados			
Superavit por Revaluación de propiedades		-	270,344
Resultados Acumulados	18	(137,611)	(539,807)
Utilidad / pérdida del Ejercicio		(436,255)	(276,764)
Total Patrimonio		461,473	897,728
Total Pasivos y Patrimonio		2,268,409	2,511,664


Virgilio Davila Blanco
GERENTE


Kattia Trujillo
Contadora
REG. NAC. No. 033019

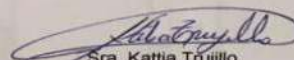
Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)
Años terminados en

	NOTAS	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		644,759	860,117
Costo de ventas	19	(598,460)	(657,402)
Utilidad bruta en ventas		46,300	202,715
Gastos operacionales			
Gastos de administración	19	(192,856)	(209,276)
Gastos de venta	19	(236,635)	(259,727)
Pérdida / Utilidad en operación		(383,191)	(266,288)
Otros ingresos (gastos):			
Otros ingresos		69,430	49,161
Otros gastos		(122,494)	(40,270)
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta		(436,255)	(257,397)
Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE		-	(19,367)
Pérdida / Utilidad neta		(436,255)	(276,764)


Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


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

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHION LAMA CIA LTDA
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Netos Capitalizaciones	Revaluación de activos	Resultados Acumulados	Resultado del	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1,000,000	35,339	58,616	0	270,344	(454,956)	(64,851)	824,492
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(84,851)	84,851	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	350,000.00	-	-	-	350,000.00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(276,764)	(276,764)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$ 1,000,000	35,339	58,616	350,000.00	270,344.18	(639,807)	(276,764)	897,728
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(276,764)	276,764	-
Compensación de Pérdidas	-	-	(58,616)	(350,000)	(270,344)	678,960	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(436,255)	(436,255)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 1,000,000	35,339	-	-	-	(137,811)	(436,255)	461,473

Las notas financieras que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

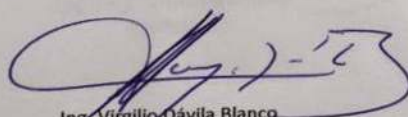

 Mrg. Virgilio Zúñiga Blanco
 GERENTE

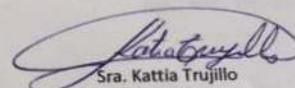

 Sra. Katia Trujillo
 Contadora
 REG. NAC. No. 0030019

FASHIONLANA CIA. LTDA.
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	2019	2018
Efectivo provisto por clientes	733,485	880,338
Efectivo utilizado en proveedores	(398,729)	(428,169)
Efectivo utilizado por empleados	(497,593)	(660,199)
Efectivo recibido en otros	186,078	(29,532)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	23,241	(237,562)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	-	-
Efectivo provisto por venta de activos fijos	-	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en el pago de préstamos	-	(105,016)
Efectivo recibido por cuentas por pagar	(11,400)	-
Efectivo provisto de préstamos de terceros	-	14,463
Efectivo provisto de préstamos	(127,050)	235,765
Efectivo recibido por préstamos de accionistas	109,949	34,552
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(28,500)	179,764
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(5,259)	(57,798)
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	12,092	69,890
Saldo final del efectivo en caja y bancos	6,832	12,092


 Ing. Virgilio Dávila Blanco
GERENTE


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

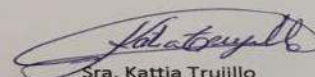
Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Conciliación

	2019	2018
Pérdida / Utilidad neta	(436,255)	(276,764)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	70,128	74,402
Deterioro inventarios	-	324
Impuesto a la renta	-	19,367
Cambios netos en el capital de trabajo	(366,127)	(182,671)
(Disminución) de cuentas por cobrar	88,726	20,222
Aumento (Disminución) otras cuentas por cobrar	(5,440)	(23)
Aumento de impuestos	27,251	(8,786)
Aumento de inventarios	57,330	(13,614)
(Disminución) cuentas por pagar	(33,050)	(13,842)
(Disminución) otras cuentas por pagar	225,317	(629)
Aumento (Disminución) pasivo por impuestos	3,490	1,270
Aumento otros pasivos	(319)	(319)
(Disminución) Aumento beneficios empleados	26,063	(39,171)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	23,241	(237,562)


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.

Notas a los estados financieros (Continuación)

FASHIONLANA CIA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

FASHIONLANA CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 21 de junio de 1969 ante el Notario Cuarto de este cantón y protocolizado el 29 de abril de 1970.

El objeto de la compañía es la fabricación, importación, exportación de toda clase de prendas de vestir y su comercialización.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Base de presentación.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.5 Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario.

FASHIONLANA CIA. LTDA., por efecto de los resultados de los últimos períodos y el efecto del resultado de este período han ocasionado deterioro en su patrimonio y en especial en la liquidez de la misma, situación por lo que la administración consideró cerrar algunos puntos de venta, así como la liquidación del personal, por estos motivos se debería considerar que la compañía mantiene el riesgo de negocio en marcha para este y los futuros períodos,

2.6 Período contable.

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 30 de marzo de 2019.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, se presentan los saldos 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.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones.

2.9 Cuentas por cobrar corrientes.

En estas cuentas se registran los derechos de cobro a sus clientes no relacionados originados de actividades ordinarias. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Estimación de deterioro para cuentas comerciales.- La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

2.10 Otras Cuentas por cobrar.

Se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía, como préstamos a empleados y garantías entregadas. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.11 Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Adicionalmente la Administración de la Compañía identifica, en función a un análisis de las mercaderías cuya fecha de caducidad es menor a 120 días, aquellos inventarios no aptos para la comercialización, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

2.12 Impuestos por recuperar.

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.13 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.14 Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

2-15 Cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

2.16 Obligaciones bancarias.

Se registran los préstamos con bancos. 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.17 Impuesto a la renta corriente y diferido.

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.

Impuesto a la renta 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 la renta para los años 2019 y 2018 es del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a la renta diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que surgen 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 reconocen en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.18 Beneficios a los empleados.

Beneficios corrientes.- Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc); obligaciones con el IESS y participación de los trabajadores. Se mide a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se genera.

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.

Beneficios no corrientes.- 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 aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La administración elabora la política establecida para este período y los períodos futuros relacionados a estos beneficios la que estableció, en base a la técnica contable, que efectuará la provisión por estos beneficios sólo si es probable la salida de recursos.

2.19 Impuestos por recuperar.

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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.20 Provisiones.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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.

2.21 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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

2.22 Patrimonio.

Capital social.- Se registra el monto aportado por los accionistas como capital para el funcionamiento de sus operaciones. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- Se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.23 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de las mercaderías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

2.24 Ingresos financieros.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

2.25 Gastos de operación.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.26 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Políticas de Gestión de riesgos.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía mantiene obligaciones u operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

La compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

b. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros se encuentra en mora y deteriorados y por la situación de la compañía esto va a deteriorar la estabilidad económica de la compañía.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

c. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por la situación que atraviesa la compañía es muy complicado la obtención de liquidez y contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión.

d. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Estimaciones y juicios o criterios 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:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

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.

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Caja General	a)	3.717	5.697
Caja Chica		150	150
Banco del Pichincha	b)	2.517	-
Banco del Pacífico Ahorros	b)	0	4.533
Unibanco	b)	74	1
Bolivariano	b)	-	1.337
Internacional	b)	374	375
		<u>6.832</u>	<u>12.092</u>

a) La caja general está constituida por los valores recaudados por las ventas en efectivo en los diferentes locales, los mismos que son depositados al banco en un tiempo máximo en 24 horas y los fondos de caja chica que poseen los almacenes.

b) Constituyen depósitos en las cuentas corriente y ahorro de libre disponibilidad.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Deudores Comerciales

Se compone:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Deudores Comerciales		
Cientes	299.017	386.578
Tarjetas de crédito	1.848	3.013
a) <u>300.865</u>	<u>300.865</u>	<u>389.591</u>
Provisión por deterioro	(5.783)	(5.783)
	<u>295.082</u>	<u>383.808</u>

(a) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cartera Corriente	2.364	130.021
De 31 a 60 días vencidos	17.814	13.851
De 61 a 90 días vencidos	9.125	5.814
más de 91	271.562	239.905
	<u>300.865</u>	<u>389.591</u>
Cuentas incobrables	(5.783)	(5.783)
	<u>295.082</u>	<u>383.808</u>

Clientes Nacionales.- La política de venta a los clientes consignatarios es a 30 días, a los mayoristas a 30 y 60 días, todos con respaldo de cheques posfechados.

Clientes del Exterior.- La política de venta es de 120 días plazo, excepto por: Colombia contado y 30 días y Chile contado con giro directo.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Impuestos por recuperar

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retenciones en la fuente	18.030	-
Impuesto Renta Años Anteriores	20.077	65.358
	38.107	65.358

8. Inventarios

Los inventarios se conforman:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Materia Prima	115.206	274.023
Repuestos	16.223	21.807
Productos en Proceso	122.763	101.368
Producto Terminado	530.000	444.325
	784.192	841.523
Provisión de inventarios	(13.242)	(13.242)
	770.950	828.281

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existe producto terminado que se encuentra garantizando un préstamo obtenido de una institución financiera.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Terreno	Edificio	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2017	782.371	213.574	674.232	34.201	450	17.934	1.722.762	(429.471)	1.293.291
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	(74.398)	(74.398)
Tranferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(15.165)	(730)	(450)	(11.426)	(27.771)	27.771	-
Saldo al 31 diciembre 2018	782.371	213.574	659.067	33.471	-	6.508	1.694.991	(476.098)	1.218.893
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	(70.128)	(70.128)
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(113.800)	-	-	(6.508)	(120.308)	120.308	-
Saldo al 31 diciembre 2019	782.371	213.574	545.267	33.471	-	-	1.574.683	(425.918)	1.148.765

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Obligaciones financieras

Se componen de:

Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento	Interes	Capital	Parte Corriente	Interes	Total Corto Plazo
7 03 2018	2 12 2018	9,76%	250.000	131.280	-	131.280
			19.343	7.936	-	7.936
			250.000	131.280	-	131.280

7 03 2018	2 12 2018	9,76%	250.000	250.000	20.198	270.198
			250.000	250.000	20.198	270.198

ntizadas con propiedades de la compañía, un inmueble de un socio,

11. Cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
HILACRIL S.A.	22.899	35.550
Delltex Industrial S.A.	17.310	43.593
Varios	82.130	76.546
	122.339	155.689

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

Año 2019		Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos	Saldo al Final
Cuentas por pagar empleados	a)	67.841	24.263		92.104
Beneficios sociales y otros	b)	33.769	12.957	-	46.726
		101.610	37.220	-	138.830
Año 2018					
Cuentas por pagar empleados	a)	50.832	67.841	(50.832)	67.841
Beneficios sociales y otros		60.013	-	(26.244)	33.769
		110.845	67.841	(77.076)	101.610

- a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre el mismo que se acredita a las cuentas de los empleados.
- b) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal, fondo de reserva, préstamos hipotecarios y préstamos quirografarios; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

13. Obligaciones con terceros

Se refiere a:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Martha Vasconcelos	50.000	50.000
Temeus Juan	105.923	103.923
Temeus Esteban	20.140	33.540
Betancourth Mariana	10.000	10.000
Vergara Cristian	60.000	60.000
	246.063	257.463

Corresponden a contratos de préstamos a mutuo para financiamiento de las actividades de la compañía, las que se registraron a largo plazo de acuerdo a contratos firmados.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Cuentas por pagar relacionados

Corresponde a préstamos realizados por uno de los socios. La Junta General de Socios del 7 de abril de 2010, autorizó la firma de un contrato a mutuo con reconocimiento de la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central.

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Virgilio davila	440.687	415.840
Virgilio Jose Dávila B.	178.309	118.207
Blanco Hernandez Maria Del Pilar	123.280	98.280
	<u>742.276</u>	<u>632.327</u>

15. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2019	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	138.164	-	-	138.164
Desahucio	<u>35.256</u>	<u>-</u>	<u>(11.157)</u>	<u>24.099</u>
	<u>173.420</u>	<u>-</u>	<u>(11.157)</u>	<u>162.263</u>
Año 2018				
Jubilación Patronal	138.164	-	-	138.164
Desahucio	<u>65.193</u>	<u>-</u>	<u>(29.937)</u>	<u>35.256</u>
	<u>203.357</u>	<u>-</u>	<u>(29.937)</u>	<u>173.420</u>

16. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US \$ 1.000.000, que comprende 1.000.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18. Resultados acumulados

Los resultados (pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Mediante acta de Junta de General de Accionistas realizada en diciembre de 2019 aprueba compensan con las cuentas Reserva facultativa, Aporte futuras capitalizaciones y la Reserva por revalorización de activos.

Con el resultado que se refleja en este período la compañía deberá considerar el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen al sesenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

19. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2019				
	Gastos de	Gastos de	Gastos de	
Descripción	Producción	Administración	Venta	Total
Costo de venta	103.176	-	-	103.176
Sueldos y beneficios	317.773	150.748	66.292	534.813
Honorarios a profesionales	1.723	9.061	3.906	14.690
Depreciaciones y amortizaciones	64.848	1.930	3.351	70.128
Impuestos y contribuciones	-	12.318	0	12.318
Gastos de exportación	-	6.780	0	6.780
Publicidad	-	-	8.862	8.862
Arriendos	-	-	124.109	124.109
Servicios públicos	10.735	6.695	9.651	27.081
Seguros	2.554	39	208	2.800
Mantenimientos y reparaciones	13.148	282	-	13.430
Transporte de personal y mercader	740	1.424	3	2.167
Combustibles y lubricantes	12.892	-	-	12.892
Refrigerio	561	225	17	802
Varios gastos	70.311	3.354	20.238	93.904
	598.460	192.856	236.635	1.027.951

2018

Descripción	Gastos de Producción	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Total
Costo de venta	156.652	-	-	156.652
Sueldos y beneficios	399.598	170.642	80.724	650.965
Honorarios a profesionales	1.511	9.204	5.517	16.232
Depreciaciones y amortizaciones	66.711	1.978	5.713	74.403
Impuestos y contribuciones	-	7.186	0	7.186
Gastos de exportación	-	7.097	0	7.097
Publicidad	-	-	8.892	8.892
Arriendos	-	-	125.137	125.137
Servicios públicos	9.400	7.153	9.702	26.255
Seguros	2.933	231	261	3.425
Mantenimientos y reparaciones	4.182	-	-	4.182
Transporte de personal y mercader	1.585	2.739	-	4.325
Combustibles y lubricantes	13.333	-	-	13.333
Refrigerio	811	534	225	1.570
Varios gastos	685	2.510	23.556	26.751
	657.401	209.276	259.727	1.126.404

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

20. Impuesto a la Renta

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Pérdida contable	(436.255)	(257.786)
15% participación Trabajadores	-	-
Mas - menos otros valores de conciliación	<u>79.526</u>	<u>4.254</u>
Base Imponible	<u>(356.729)</u>	<u>(253.532)</u>
Impuesto a la Renta	-	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	a) -	<u>19.367</u>

- a) El contribuyente para el año 2018, tenía que determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año. como lo que realizó la compañía considerando las disposiciones legales establecidas.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la Gestión Financiera establece la tarifa impositiva 25% del Impuesto a la Renta para las compañías en general, además establece una rebaja impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Establece un incremento de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, a las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecimientos 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.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.