

FASHIONLANA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

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.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

Al 31 de diciembre de 2011 y los períodos anteriores, la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

que se presentan. A partir del 1 de enero de 2012, la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011.

Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para presentarse en forma comparativa con los del 2012.

2.2 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.

2.3 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 (NIIF).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

2.4 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.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución

2.5 Período contable

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

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 30 de marzo de 2012.

2.6 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasificarán como pasivos a largo plazo.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados 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 valuadas a su valor nominal

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses en el mercado local y de seis meses en el mercado internacional.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

c) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a terceros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el *método de interés efectivo*. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta *intereses ganados del rubro "Otros gastos (neto)"* cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones financieras:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues responden a condiciones de mercado.
- (ii) **Proveedores:** 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.8.3 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.

2.8.4 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.

2.9 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.

2.10 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.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.11 Propiedad, planta y equipo

Para efectos de primera adopción, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En dicho sentido, determinó el valor razonable de propiedad, planta y equipo, ya que se identificó que su valor en libros según NEC, a la fecha de transición, difería de forma importante de su valor razonable.

El valor razonable de propiedad, planta y equipo, se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establecido en la NIIF 1. Estas tasaciones fueron realizadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes; además la Compañía estimó un valor residual al final de la vida útil de los mismos.

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.

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 periodo.

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

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

2.11.1 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.11.2 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011 es la que estará vigente en el período esperado para su

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

realización, empezando en 25% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2011.

La administración de la compañía considera reconocer el impuesto diferido, al momento de la presentación del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2012.

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.0% (2010: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 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.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por los socios de la Compañía.

2.16 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

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

2.17 Ingresos financieros

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

2.18 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.

2.19 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. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas aun no vigentes

Al 31 de diciembre del 2011 existen algunas normas nuevas e interpretaciones que todavía no tienen fecha efectiva de aplicación para el año terminado en esta fecha, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros. Un resumen de las mismas es como sigue:

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar – Traslados de activos financieros.

Estas modificaciones crearon nuevos requerimientos de información a revelar en relación con los activos financieros dados de baja en cuentas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

a partir del 1 de julio de 2011. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9: Instrumentos financieros Clasificación y medición

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como FASHIONLANA CIA. LTDA., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones optativas establecidas por la NIIF 1 aplicadas por la Compañía se detallan a continuación:

(a) Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para propiedad, planta y equipo, a la fecha de transición a NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por peritos independientes calificados.

4.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

• Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

		Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Total patrimonio según NEC		781.671,95	903.343,27
Deudores comerciales y otras	a)	(167.530,28)	(167.530,28)
Inventarios	b)	(40.332,47)	(27.515,92)
Propiedad, planta y equipo	c)	1.116.917,77	1.136.011,67
Impuestos por recuperar	d)	(36.019,98)	(26.826,10)
Otras activos	e)	4.453,08	-
Obligaciones por beneficios definidos	f)	(356.570,72)	(124.128,35)
Impuestos diferidos	g)	(5.550,41)	(49.556,79)
Total patrimonio según NIIF		<u>1.297.038,94</u>	<u>1.643.797,50</u>

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

* Conciliación del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2011		
Utilidad neta según NEC		(99.273,56)
Deudores comerciales y otras	a)	-
Inventarios	b)	(12.816,55)
Propiedad, planta y equipo	c)	(19.093,90)
Impuestos por recuperar	d)	(9.193,88)
Otros activos	e)	4.453,08
Obligaciones por beneficios definidos	f)	(232.442,37)
Impuestos diferidos	g)	44.006,38
Utilidad neta y resultados integral del año según NIIF		<u>(324.360,80)</u>

(a) Deudores comerciales y otros

La Compañía revisó la recuperabilidad de las cuentas por cobrar comerciales y otras, determinando una deficiencia en las provisiones previamente reconocidas. La aplicación de la normativa generó disminución en el patrimonio al 1 de enero del 2011 de US \$ 159377,96.

(b) Inventarios

Corresponde a la provisión del inventario, y al establecimiento de los mismos a valor neto realizable.

(c) Propiedades y equipos

Para efectos de primera adopción, la Compañía registró la tasación efectuada por un perito calificado, cuya tasación se consideró como costo atribuido.

(d) Impuestos por recuperar

La Compañía revisó la posibilidad de recuperabilidad de las cuentas crédito tributario a favor de la empresa del Impuesto a la Renta como del Impuesto al Valor Agregado, determinando que esta cuentas no se van a recuperar por lo que se castigaron.

(e) Otros activos

La administración procedió al análisis de la cuenta de concesiones, determinando que los valores deberían ser amortizados desde el momento de su funcionamiento por lo que reversó el gasto.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(f) Obligaciones por beneficios definidos

Corresponde al registro de la provisión para jubilación patronal para todos los empleados de la Compañía, según un estudio actuarial practicado por un perito independiente. Dicho registro fue realizado por la Compañía contra los resultados del 2011 y aplicado al 1 de enero del 2011 por efectos de adopción NIIF.

(g) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales corresponden básicamente a bases tributarias y NIIF que generaron un reconocimiento de impuestos diferidos activos de US \$ 49556,79 al momento de la transición y un cargo en el estado de resultados integrales de US \$ 44006,38 relacionado fundamentalmente con el registro de los ajustes por beneficios definidos.

5. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera 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 que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento, depende de la solvencia de los clientes por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están en poder de terceras personas.

2. Deudores por ventas

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

d. 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. La Compañía mantiene el efectivo en los bancos los que se encuentran disponibles para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

e. 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.

6. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Caja General	a)	23.207,10	20.291,31
Banco del Pichincha	b)	36.686,88	19.937,47
Banco del Pacifico Ahorros	b)	17.059,14	14.471,92
Banco del Pichincha 306406704	b)	6.774,05	73.942,62
Unibanco	b)	383,30	1.199,92
Produbanco	b)	10.124,38	4.583,49
Bolivariano	b)	1.664,40	-
		<u>95.899,25</u>	<u>134.426,73</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)****7. Deudores Comerciales**

Se compone:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Deudores Comerciales			
Cientes	a)	591.500,18	928.091,66
Tarjetas de Crédito		8.130,79	4.338,99
		<u>599.630,97</u>	<u>932.430,65</u>
Provisión por deterioro	b)	(20.443,64)	(194.821,60)
		<u>579.187,33</u>	<u>737.609,05</u>

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

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Cartera Corriente		571.225,54	752.993,53
De 1 a 60 días vencidos		1.695,07	21,82
De 61 a 90 días vencidos		0,90	0,00
más de 91		26.709,46	179.415,30
		<u>599.630,97</u>	<u>932.430,65</u>

Cientes 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.

Cientes 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)

(b) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Saldo inicial	(194.821,60)	(35.443,64)
Provisión	-	(159.377,96)
Castigos	174.377,96	-
	<u>(20.443,64)</u>	<u>(194.821,60)</u>

8. Impuestos por recuperar

El detalle es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
IVA (Crédito Tributario)		45.150,80	44.412,61
Anticipo Impuesto a la Renta	a)	22.644,78	-
Retenciones en la fuente	b)	8.886,30	7.409,27
Impuesto Renta Años Anteriores		63.888,17	56.478,90
		<u>140.570,05</u>	<u>108.300,78</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprenden pagos de anticipos de impuesto a la renta, valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

(b) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

9. Inventarios

Los inventarios se conforman:

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
Materia Prima		78.807,29	117.564,85
Repuestos		35.756,60	60.057,52
Productos en Proceso		199.495,67	213.474,00
Producto Terminado		800.419,14	621.270,54
Importaciones en Tránsito		-	2.299,17
		<u>1.114.478,70</u>	<u>1.014.666,08</u>
Provisión de inventarios	a)	(21.785,33)	(40.332,47)
		<u>1.092.693,67</u>	<u>974.333,53</u>

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

Al 31 de diciembre del 2012 existe producto terminado que se encuentra garantizando un préstamo obtenido de una institución financiera, al 2011 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

a) El movimiento es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
Saldo Inicial		(40.332,47)	(27.515,92)
Provisión		-	(12.816,55)
Castigos		18.547,14	-
		<u>(21.785,33)</u>	<u>(40.332,47)</u>

10. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Terreno	Construcciones		Edificio	Maquinaria		Muebles y Enseres	Equipo de		Vehículos	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
		en curso			y Equipo	Computación								
Saldo al 31 diciembre 2010	4.648,81	-	150.242,77	714.052,78	38.182,96	89.135,86	93.811,10	-	1.090.074,28	(447.731,97)	642.342,31			
Ajustes NIIF	609.525,15	-	174.168,33	28.387,22	(21.823,80)	(46.032,58)	(22.591,10)	-	721.653,22	414.358,45	1.136.011,67			
Saldo al 1 enero 2011	614.173,96	-	324.431,10	742.440,00	16.359,16	43.103,28	71.220,00	-	1.811.727,50	(33.373,52)	1.778.353,98			
Ajuste NIIF	-	-	-	35.109,73	(3.125,75)	(16.794,14)	-	-	15.189,84	(34.283,74)	(19.093,90)			
Adiciones	-	-	-	123.713,93	15.793,78	5.205,31	-	-	144.713,00	(103.591,44)	41.121,56			
Bajas	-	-	-	(35.109,73)	-	-	-	-	(35.109,73)	21.341,51	(13.768,22)			
Saldo al 31 diciembre 2011	614.173,96	-	324.431,10	866.153,93	29.027,17	31.514,45	71.220,00	-	1.936.520,61	(149.907,19)	1.786.613,42			
Adiciones	-	5.579,74	-	4.435,00	7.254,39	5.433,35	-	21.136,43	43.838,91	(144.894,07)	(101.055,16)			
Bajas	(80.405,33)	-	(120.734,04)	-	-	-	-	-	(201.139,37)	10.543,20	(190.596,17)			
Saldo al 31 diciembre 2012	533.768,63	5.579,74	203.697,06	870.588,93	36.281,56	36.947,80	71.220,00	21.136,43	1.779.220,15	(284.258,06)	1.494.962,09			

11. Activos Diferidos

Corresponde a los contratos de concesión de los almacenes que utiliza la compañía, para las ventas de sus productos, estas concesiones van amortizarse al tiempo de sus contratos.

12. Obligaciones financieras

Se compones de:

Banco	No De Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interes	Capital	Parte Corriente	Interes	Total Corto Plazo	Obligaciones Largo Plazo
2012									
Pichincha	PMEC 96989900	25/11/2010	09/11/2013	9,74%	75.000,00	25.325,13	-	25.325,13	-
Pichincha	PMRC 1163194	17/06/2011	01/06/2014	9,74%	56.005,36	20.232,55	-	20.232,55	10.876,52
Pichincha	PI 1461032-00	27/07/2012	23/01/2013	9,74%	100.000,00	100.000,00	4.247,72	104.247,72	-
Pichincha	PI 1494229-00	28/08/2012	16/02/2013	9,74%	120.000,00	120.000,00	4.318,07	124.318,07	-
Pichincha	PI 1596367-00	29/10/2012	27/04/2013	9,74%	50.000,00	50.000,00	852,25	50.852,25	-
Pichincha	PI 1623701-00	26/11/2012	25/05/2013	9,74%	50.000,00	50.000,00	473,47	50.473,47	-
Pichincha	1416392-01	19/12/2012	18/01/2013	9,74%	100.000,00	100.000,00	324,67	100.324,67	-
Produbanco	CAR1010093457000	04/08/2010	15/07/2013	11,23%	43.400,00	9.622,16	42,02	9.664,18	-
Produbanco	CAR 10100119883000	24/02/2011	05/02/2014	9,76%	55.000,00	19.815,25	120,08	19.935,33	3.496,68
Produbanco	CAR 10100131467000	01/06/2011	14/05/2014	9,76%	150.000,00	52.743,61	227,51	52.971,12	23.544,99
Produbanco	CAR 10100153616000	01/12/2011	12/01/2014	9,76%	41.500,00	15.004,46	243,83	15.248,29	14.007,50
Produbanco	CAR 10100168287000	16/04/2012	16/03/2015	9,76%	150.000,00	48.606,74	537,34	49.144,08	67.980,53
Produbanco	CAR 10100185538000	27/07/2012	23/01/2013	9,96%	40.000,00	40.000,00	1.737,47	41.737,47	-
Produbanco	CAR 1010098020004	14/09/2012	15/03/2013	9,96%	40.500,00	40.500,00	1.210,14	41.710,14	-
Produbanco	CAR 10100195754000	26/10/2012	26/04/2013	9,96%	50.000,00	50.000,00	455,19	50.455,19	-
Produbanco	CAR 10100176908001	27/11/2012	26/05/2013	9,96%	70.000,00	70.000,00	-	70.000,00	-
Boliviano	208768	18/12/2012	18/12/2013	9,75%	100.000,00	100.000,00	-	100.000,00	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2012					1.293.405,36	911.849,90	14.789,75	926.639,65	119.906,22

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Banco	No de Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interes	Capital	Parte Corriente	Interes Interes	Total Corto Plazo	Obligaciones Largo Plazo
2011									
Avaless									
Pichincha	AVAL K120961	09/12/2011	08/03/2012	-	66.965,32	66.965,32	0,00	66.965,32	0,00
Produbanco	AVB 10100000594	15/11/2011	12/02/2012	-	59.590,69	59.590,69	0,00	59.590,69	0,00
Obligaciones Bancarias									
Pichincha	PMEC 96989900	25/11/2010	09/11/2013	9,74%	75.000,00	25.121,47	0,00	25.121,47	25.325,13
Pichincha	PMRC 1163194	17/06/2011	01/06/2014	9,74%	58.005,36	18.362,03	0,00	18.362,03	31.109,07
Pichincha	PMEC 119169000	19/07/2011	15/01/2012	9,74%	100.000,00	100.000,00	4.464,17	104.464,17	0,00
Pichincha	PMEC 121145800	05/08/2011	01/02/2012	9,74%	140.000,00	140.000,00	5.605,91	145.605,91	0,00
Pichincha	PMEC 125980200	07/10/2011	04/04/2012	9,74%	50.000,00	50.000,00	1.149,86	51.149,86	0,00
Pichincha	GAF 128958900	28/11/2011	26/05/2012	9,74%	100.000,00	100.000,00	892,84	100.892,84	0,00
Produbanco	CAR1010093457000	04/08/2010	15/07/2013	11,23%	43.400,00	15.086,75	0,00	15.086,75	9.622,16
Produbanco	CAR 10100119883000	24/02/2011	05/02/2014	9,76%	55.000,00	17.993,95	0,00	17.993,95	23.311,93
Produbanco	CAR 10100131467000	01/06/2011	14/05/2014	9,76%	150.000,00	47.864,98	0,00	47.864,98	76.288,60
Produbanco	CAR 1010098020002	13/09/2011	12/03/2012	9,96%	90.000,00	90.000,00	2.714,11	92.714,11	0,00
Produbanco	CAR 10100146945000	30/09/2011	28/03/2012	9,96%	50.000,00	50.000,00	1.272,67	51.272,67	0,00
Produbanco	CAR 10100153616000	01/12/2011	12/01/2014	9,76%	41.500,00	12.488,04	0,00	12.488,04	29.011,96
Produbanco	CAR 10100133529001	13/12/2011	11/06/2012	9,96%	115.000,00	115.000,00	604,53	115.604,53	0,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2011					1.194.461,37	908.473,23	16.704,09	925.177,32	194.668,85

Los préstamos otorgados por el banco Pichincha se encuentran garantizadas con las instalaciones donde funciona la compañía.

Las Obligaciones del Produbanco se encuentran garantizadas con la vivienda de uno de sus socios.

La Obligación del banco Bolivariano en el año 2012 se encuentra garantizada con inventarios existente en un almacén.

13. Obligaciones con terceros

Se refiere a:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Mosquera Martha	65.000,00	65.000,00
Dávila Virgilio José	15.000,00	-
Varios	15.377,43	12.143,38
	<u>95.377,43</u>	<u>77.143,38</u>

Corresponden a contratos de préstamos a mutuo para financiamiento de las actividades de la compañía.

14. Cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Paredes Caiza Luis	2.000,00	4.254,00
Samtex S.A.	1.571,62	5.079,00
Hernandez Forero Hector	48.814,50	-
Industrias Govaira S.A.	174.231,60	183.425,00
Hilacril	102.928,79	76.814,00
Varios	65.396,54	49.593,69
	<u>394.943,05</u>	<u>319.165,69</u>

15. 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	
	2012	2011
Utilidad / Pérdida contable	88.316,44	(99.273,56)
15% participación Trabajadores	(13.247,47)	-
Mas - menos otros valores de conciliación	(26.042,84)	40.779,49
Base Imponible	49.026,13	(58.494,07)
Impuesto a la Renta	11.276,01	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	a) <u>30.054,05</u>	<u>26.600,30</u>

FASHIONLANA CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)**

- a) *Adicionalmente a partir del año 2011, el contribuyente debe 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 en el 2012, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año, como lo que realizó la compañía considerando las disposiciones legales establecidas.*

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo ya que este valor fue mayor al impuesto a la renta calculado fue menor, con esto da cumplimiento a las disposiciones del ente de control.

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 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

16. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

Año 2012		Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos	Saldo al Final
Cuentas por pagar empleados	a)	68.112,50	53.094,37	(68.112,50)	53.094,37
Participación laboral		-	13.247,47	-	13.247,47
Beneficios sociales y otros		65.455,03	52.587,78	(65.455,03)	52.587,78
		<u>133.567,53</u>	<u>118.929,62</u>	<u>(133.567,53)</u>	<u>118.929,62</u>
Año 2011					
Cuentas por pagar empleados		75.567,20	68.112,50	(75.567,20)	68.112,50
Participación laboral		-	-	-	-
Beneficios sociales y otros	b)	51.615,35	65.455,03	(51.615,35)	65.455,03
		<u>127.182,55</u>	<u>133.567,53</u>	<u>(127.182,55)</u>	<u>133.567,53</u>

- 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)****17. 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, en este período se abonado una gran cantidad de esta deuda.

18. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesta por la Superintendencia de Compañías, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2012	2011
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 mese	-	127.987,09
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivos que se liquidará dentro de 12 mese	-	133.537,60

La administración en este período considero cruzar estos valores y la diferencia la considero como ingreso, sobre los cuales se cancelaron los impuestos.

19. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2012				
Jubilación Patronal	269.396,13	-	(24.848,33)	244.547,80
Desahucio	185.452,91	-	(59.661,06)	125.791,85
	<u>454.849,04</u>	<u>-</u>	<u>(84.509,39)</u>	<u>370.339,65</u>
Año 2011				
Jubilación Patronal	78.538,65	222.857,48	(32.000,00)	269.396,13
Desahucio	-	185.452,91	-	185.452,91
	<u>78.538,65</u>	<u>408.310,39</u>	<u>(32.000,00)</u>	<u>454.849,04</u>

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

20. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 es de US \$ 1.000.000, que comprende 1.000.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

21. 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 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

22. Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se puede compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuentas "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

24. Costos y gastos por naturaleza

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

2012

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de Producción</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Venta</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	665.207,42	-	-	-	665.207,42
Sueldos y beneficios	-	863.388,57	203.814,72	151.221,13	1.218.424,42
Gastos de representación	-	-	138,99	-	138,99
Gastos de viaje	-	-	3.704,90	-	3.704,90
Honorarios a profesionales	-	19.982,14	30.633,77	114,00	50.729,91
Comisiones	-	-	-	76.144,05	76.144,05
Depreciaciones y amortizaciones	-	120.281,36	10.593,89	17.129,68	148.004,93
Impuestos y contribuciones	-	-	16.533,72	-	16.533,72
Gastos de exportación	-	-	-	27.508,94	27.508,94
Publicidad	-	-	-	45.761,29	45.761,29
Arrendos	-	-	-	145.482,33	145.482,33
Servicios públicos	-	21.519,22	14.518,12	22.179,83	58.217,17
Seguros	-	6.543,71	3.531,77	2.670,04	12.745,52
Mantenimientos y reparaciones	-	65.513,42	12.196,65	-	77.710,07
Transporte de personal y mercaderías	-	29.006,27	-	4.072,32	33.078,59
Combustibles y lubricantes	-	28.023,31	3.084,50	1.330,81	32.438,62
Refrigerio	-	57.041,09	-	-	57.041,09
Varios gastos	-	28.884,27	17.021,44	41.391,63	87.297,34
	<u>665.207,42</u>	<u>1.240.183,36</u>	<u>315.772,47</u>	<u>535.006,05</u>	<u>2.090.961,38</u>

2011

Descripción	Costo de ventas	Gastos de Producción	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Total
Costo de venta	973,242.49	-	-	-	973,242.49
Sueldos y beneficios	-	1,040,916.09	179,691.94	156,034.70	1,376,642.73
Gastos de representación	-	-	-	-	-
Gastos de viaje	-	-	-	842.98	842.98
Honorarios a profesionales	-	9,000.00	67,314.84	305.00	76,619.84
Comisiones	-	-	-	63,785.92	63,785.92
Depreciaciones y amortizaciones	-	74,600.64	14,440.23	14,550.57	103,591.44
Impuestos y contribuciones	-	-	20,510.39	-	20,510.39
Gastos de exportación	-	-	-	36,228.63	36,228.63
Publicidad y propaganda	-	-	-	31,403.02	31,403.02
Arrendos	-	-	-	145,602.96	145,602.96
Servicios públicos	-	23,495.10	16,651.42	22,228.30	62,374.82
Seguros	-	9,871.50	3,997.29	-	13,868.79
Mantenimientos y reparaciones	-	65,017.31	4,761.43	-	69,778.74
Transporte de personal y mercado	-	34,505.99	6,234.64	11,489.78	52,230.61
Combustibles y lubricantes	-	34,495.96	2,362.15	-	36,858.11
Refrigerio	-	63,174.95	3,782.91	-	66,957.86
Varios gastos	-	71,048.78	15,250.73	49,573.39	135,672.90
	973,242.49	1,426,126.32	334,998.17	532,045.25	2,293,169.74

25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.


