

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

**FASHIONLANA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014**

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 2015, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las 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 que se presentan.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 PYMES).

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 2015 y 2014, 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 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 2014, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 30 de marzo de 2015.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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) 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.

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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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

Corresponderá básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un periodo 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, aquellos inventarios no aptos para la comercialización, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

2.11 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.

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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

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.

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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 reconozcan 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 2012 es la que estará vigente en el período esperado para su 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 2012.

La administración de la compañía consideró reconocer impuesto diferido, solamente si existiere certeza razonable de que fueran recuperables las diferencias de imposición determinadas y en consecuencia no registró valor por este concepto.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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, nomado 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.

En este período la administración estableció, en base a la técnica contable, una política para efectuar la provisión por estos beneficios sólo si es probable la salida de recursos.

El cálculo actuarial demostró que los valores que se reflejan en el estado de situación financiera cubren las posibles salidas de recursos a la fecha del mismo.

En consecuencia, el presente período no se realizó provisión por estos conceptos.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 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.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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. 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.

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue cómo sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Caja General	a)	14.596,41	15.117,72
Banco del Pichincha	b)	4.728,53	922,30
Banco del Pacifico Ahorros	b)	359,93	3.952,43
Banco del Pichincha 306406704	b)	1.200,00	38.742,63
Unibanco	b)	510,51	1.065,58
Produbanco	b)	80,36	9.196,32
Bolivariano	b)	7.304,22	(211,33)
Internacional	b)	381,32	324,63
		<u>29.183,28</u>	<u>69.110,29</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)

5. Deudores Comerciales

Se compone:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Deudores Comerciales			
Cientes		919.526,77	915.118,08
Tarjetas de Crédito		2.464,71	3.022,12
a)		<u>921.991,48</u>	<u>918.140,20</u>
Provisión por deterioro	b)	(7.535,10)	(7.535,10)
		<u>914.456,38</u>	<u>910.605,10</u>

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

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Cartera Corriente		776.111,14	821.391,21
De 1 a 60 días vencidos		6.800,68	14.258,37
De 61 a 90 días vencidos		4.683,62	8.224,07
más de 91		134.396,04	74.266,55
		<u>921.991,48</u>	<u>918.140,20</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 postfechados.

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.

(b) El movimiento es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Saldo inicial		(7.535,10)	(7.535,10)
Provision		-	-
Castigos		-	-
		<u>(7.535,10)</u>	<u>(7.535,10)</u>

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Impuestos por recuperar

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
IVA (Crédito Tributario)	2.630,16	-
Impuesto Renta Años Anteriores	63.253,31	65.491,25
	<u>65.883,47</u>	<u>65.491,25</u>

7. Inventarios

Los inventarios se conforman:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Materia Prima	163.375,27	79.679,09
Repuestos	33.581,77	32.355,98
Productos en Proceso	165.284,05	247.014,70
Producto Terminado	415.929,30	469.310,29
	<u>778.150,39</u>	<u>828.360,06</u>
Provisión de inventarios	a) (12.482,79)	(12.482,79)
	<u>765.667,60</u>	<u>815.877,27</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 existe producto terminado que se encuentra garantizando un préstamo obtenido de una institución financiera.

- a) Durante estos periodo la compañía a mantenido un control sobre sus inventarios con el cual ha evitado que se mantenga inventario de baja rotación, situación por lo que no se ha realizado ninguna provisión por este concepto.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente

Descripción	Terrazo	Bañito	Equipo de y Electro	Muebles y Bancos	Equipo de Computación	Vehículos	Instalaciones	Total Activo	Depreciable	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2013	633,788.63	214,006.80	878,378.24	25,888.84	12,218.34	13,742.08	32,562.48	1,807,565.38	(286,881.89)	1,520,683.49
Adiciones	-	-	15,642.12	-	427.79	5,298.04	6,502.27	22,868.22	(101,724.83)	(78,856.61)
Revalúo de incrementos	248,562.72	27,741.46	-	-	-	-	-	276,304.18	-	276,304.18
Retiro	-	(48,303.40)	(85,339.09)	-	(2,540.38)	-	-	(136,182.87)	(29,772.86)	(20,409.91)
Saldo al 31 diciembre 2014	782,351.35	193,444.86	711,711.26	25,888.84	7,425.75	19,040.12	39,064.75	1,765,947.15	(387,558.60)	1,378,388.55
Adiciones	-	-	1,540.20	-	-	-	-	-	(81,500.88)	(81,500.88)
Retiro	-	-	(31,223.00)	-	-	-	-	(31,223.00)	-	(31,223.00)
Saldo al 31 diciembre 2015	782,351.35	193,444.86	680,967.46	25,888.84	7,425.75	19,040.12	39,064.75	1,764,276.15	(468,759.48)	1,295,516.67

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Otros activos

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.

10. Obligaciones financieras

Se componen de:

Banco	No de Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interes	Capital	Parte Corriente	Interes	Total Corto Plazo	Obligaciones Largo Plazo
Obligaciones Bancarias									
Pichincha	PI 227785-01	19/10/2015	23/12/2015	9,76%	70.000,00	67.020,93	19,08	67.040,01	0,00
Pichincha	PI 228023700	02/06/2015	09/12/2015	9,74%	200.000,00	27.340,15	7,91	27.348,06	0,00
Pichincha	PI 1920840-00	17/10/2013	01/10/2016	9,74%	200.000,00	61.511,25	435,28	61.946,53	0,00
Pichincha	PI 1791311-00	23/05/2013	22/05/2016	9,74%	55.000,00	5.628,71	54,42	8.683,13	0,00
Produbanco	CAR 10100211718000	19/03/2013	15/03/2016	9,84%	190.500,00	30.593,13	74,30	31.067,43	0,00
Produbanco	CAR 10100211857000	20/03/2013	15/03/2017	9,76%	314.557,93	88.423,75	485,53	88.909,31	23.505,98
Produbanco	CAR 1010033944100	14/08/2015	15/01/2016	9,86%	100.000,00	100.000,00	2.364,00	102.364,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2015					1.130.067,93	383.917,98	4.040,82	387.958,47	23.505,98

Estas obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con dos propiedades de la compañía, un inmueble de un socio, y por prenda sobre varias maquinarias.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Banco	No de Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interés	Capital	Parte Corriente	Interés	Total Corto Plazo	Obligaciones Largo Plazo
Obligaciones Bancarias									
Pichincha	PI 1791311-00	23/05/2013	22/05/2016	9,74%	55.000,00	19.339,98	144,74	19.475,68	8.628,71
Pichincha	PI 1920840-00	17/10/2013	01/10/2016	9,74%	200.000,00	67.541,25	730,58	68.239,58	61.511,25
Pichincha	PI 2127003-01	19/12/2014	19/03/2015	9,74%	135.000,00	135.000,00	824,09	135.438,30	-
Produbanco	CAR 10100211718000	19/03/2013	19/03/2016	9,94%	190.500,00	68.182,77	381,63	68.540,55	18.122,25
Produbanco	CAR 10100211857000	20/03/2013	15/03/2017	9,76%	314.567,93	80.149,15	660,98	90.902,51	111.930,73
Saldo al 31 de Diciembre de 2014					895.067,93	370.213,17	2.942,02	372.897,62	200.192,94

Estas obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con dos propiedades de la compañía, un inmueble de un socio y por prendas sobre varias máquinas.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Obligaciones con terceros

Se refiere a:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Juan José Terneus		-	76.000,00
Esteban Terneus		-	25.000,00
Betancourh Mariana	a.	10.000,00	
Varios		14.318,80	23.980,19
		<u>24.318,80</u>	<u>127.980,19</u>

- a. 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.

12. Cuentas por pagar

Se compone de:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
HERNANDEZ FORERO HECTOR ALFONSO		75.069,43	75.069,43
INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.		23.510,71	81.339,50
HILACRIL S.A.		118.863,59	176.264,38
DELLTEX INDUSTRIAL S.A.		68.001,68	-
Varios		80.235,37	74.473,99
		<u>365.680,78</u>	<u>407.147,28</u>

13. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Año 2015		Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos	Saldo al Final
Cuentas por pagar empleados	a)	63.643,11	58.985,54	(63.643,11)	58.985,54
Participación laboral		815,61	-	(815,61)	-
Beneficios sociales y otros	b)	66.945,08	66.945,08	(66.945,08)	71.463,79
		<u>131.203,80</u>	<u>125.930,62</u>	<u>(131.203,80)</u>	<u>130.449,33</u>
Año 2014					
Cuentas por pagar empleados	a)	44.925,44	63.643,11	(44.925,44)	63.643,11
Participación laboral		-	815,61	-	815,61
Beneficios sociales y otros		62.458,72	66.945,08	(62.458,72)	66.945,08
		<u>107.384,16</u>	<u>131.203,80</u>	<u>(107.384,16)</u>	<u>131.203,80</u>

a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre al 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.

14. Cuentas por pagar relacionados

Corresponde a préstamos realizados por socios. La Junta General de Socios del 7 de abril de 2010, autorizó la firma de contratos a mutuo para los socios, durante este período se mantuvo operaciones en el pasivo como préstamos por US \$ 215.728,68 y como operaciones de gasto US \$ 4.562,50 por intereses y US \$ 99.792 por honorarios.

15. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2015		Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal		230.547,80	-	(59.802,70)	170.745,10
Desahucio		109.713,16	-	(16.927,41)	92.785,75
		<u>340.260,96</u>	<u>-</u>	<u>(76.730,11)</u>	<u>263.530,85</u>
Año 2014					
Jubilación Patronal		244.547,80	-	(14.000,00)	230.547,80
Desahucio		124.271,74	-	(14.558,58)	109.713,16
		<u>368.819,54</u>	<u>-</u>	<u>(28.558,58)</u>	<u>340.260,96</u>

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

16. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de US \$ 1.000.000, que comprende 1.000.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

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 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.

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)

2015

Descripción	Costo de ventas	Gastos de Producción	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Total
Costo de venta	543.474,08	-	-	-	543.474,08
Sueldos y beneficios	-	681.059,63	218.416,51	119.123,08	1.018.599,20
Gastos de viaje	-	-	136,02	280,17	416,19
Honorarios a profesionales	-	88.725,00	21.149,06	-	109.874,06
Comisiones	-	-	-	13.813,49	13.813,49
Depreciaciones y amortizaciones	-	71.886,48	4.425,56	21.541,58	97.853,62
Impuestos y contribuciones	-	-	4.525,15	-	4.525,15
Gastos de exportación	-	-	-	25.799,81	25.799,81
Publicidad	-	-	-	13.464,19	13.464,19
Amendos	-	-	-	107.352,48	107.352,48
Servicios públicos	-	20.848,16	10.103,45	19.417,97	50.369,58
Seguros	-	9.511,57	1.099,30	1.696,61	12.307,38
Mantenimientos y reparaciones	-	39.543,25	2.606,69	-	42.151,94
Transporte de personal y mercad.	-	12.090,93	1.884,05	3.403,79	17.379,67
Combustibles y lubricantes	-	22.680,74	1.480,78	1.620,63	25.782,15
Refrigerio	-	41.448,03	1.127,08	-	42.575,71
Varios gastos	-	18.954,77	5.487,00	27.249,58	51.701,35
	543.474,08	1.006.748,86	272.434,16	414.763,28	1.693.948,97

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2014

Descripción	Costo de ventas	Gastos de Producción	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Total
Costo de venta	740.801,47	-	-	-	740.801,47
Sueldos y beneficios	-	816.944,76	211.345,00	138.583,98	1.166.873,72
Gastos de viaje	-	-	2.503,45	433,50	2.936,95
Honorarios a profesionales	-	89.100,00	6.317,00	260,00	95.677,00
Comisiones	-	-	-	38.746,88	38.746,88
Depreciaciones y amortizaciones	-	86.283,82	2.787,91	21.663,57	110.735,30
Impuestos y contribuciones	-	-	3.176,97	-	3.176,97
Gastos de exportación	-	-	-	24.817,34	24.817,34
Publicidad	-	-	-	17.174,29	17.174,29
Arrendos	-	-	-	184.885,59	184.885,59
Servicios públicos	-	24.630,82	10.362,25	20.811,72	55.604,79
Seguros	-	10.108,89	924,34	317,46	11.348,69
Mantenimientos y reparaciones	-	48.900,96	892,03	-	49.782,99
Transporte de personal y mercado	-	24.948,57	1.805,85	3.094,27	29.848,40
Combustibles y lubricantes	-	25.151,76	2.570,44	1.347,87	29.070,07
Refrigerio	-	51.113,17	1.954	-	53.066,89
Varios gastos	-	21.097,13	7.415,40	32.783,07	61.295,60
	740.801,47	1.196.277,88	262.043,66	484.319,82	1.934.841,58

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	
	2015	2014
Pérdida / Utilidad contable	(150.403,46)	4.104,09
15% participación Trabajadores	-	(615,61)
Mas - menos otros valores de conciliación	29.069,02	7.312,36
Base Imponible	(121.334,44)	10.800,84
Impuesto a la Renta	-	2.376,18
Anticipo del Impuesto a la Renta	a) 28.207,63	29.843,09

- a) 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 2015 y 2014. el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año. como lo que realizó la compañía considerando las disposiciones legales establecidas.

FASHIONLANA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Durante los años 2015 y 2014 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 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.

