

CASA LULU S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

| | |
|--|---|
| Informe de los auditores independientes..... | 1 |
| Estados financieros auditados | |
| Estados de situación financiera..... | 4 |
| Estados de resultados integrales | 5 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 6 |
| Estados de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
CASA LULU S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de CASA LULU S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditado por otro auditor independiente que expreso una opinión limpia sobre dichos estados financieros el 17 de mayo del 2019

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CASA LULU S. A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de CASA LULU S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

Tal como se indica en la nota 16 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de marzo 16 del 2020, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, para contener la propagación del “Corona virus” COVID 19. Los mercados del mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud. La economía ecuatoriana se ve afectada ante la recesión económica y la paralización de actividades. La compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros.

Asuntos claves de auditoría

He determinado de que no existen otras cuestiones claves de la auditoría que deben ser comunicadas en nuestro informe.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



CPA. HERICK CÉSAR HUACÓN ESTRELLA

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CPA. HERICK HUACÓN ESTRELLA
RUC # 0919591065
SCVS-RNAE-1257

Guayaquil. 12 de Junio del 2020

CASA LULU S. A.

Estados de situación financiera

| <u>Al 31 de diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|-------------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 288,303 | 285,898 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 1,005,513 | 867,175 |
| Cuentas por cobrar accionista y entidades relacionadas | 5 | 20,442 | 20,442 |
| Inventarios | 6 | 1,472,996 | 2,121,948 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 2,481 | 2,481 |
| Total activos corrientes | | <u>2,789,735</u> | <u>3,297,944</u> |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedad, planta y equipo, netos | 7 | 263,464 | 200,824 |
| Total activos no corrientes | | <u>263,464</u> | <u>200,824</u> |
| Total activos | | <u>3,053,199</u> | <u>3,498,768</u> |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 629,714 | 1,047,965 |
| Obligación por beneficios definidos | 10 | 12,772 | 26,056 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 11 | 42,876 | 26,229 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 8 | 1,108,023 | 948,850 |
| Total pasivos corrientes | | <u>1,793,385</u> | <u>2,049,100</u> |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Cuentas por cobrar accionista y entidades relacionadas | 5 | 183,211 | 466,981 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 8 | 148,942 | 25,593 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>332,153</u> | <u>492,574</u> |
| Total pasivos | | <u>2,125,538</u> | <u>2,541,674</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 14 | 800 | 800 |
| Aporte para futuro aumento de capital | | 19,200 | 19,200 |
| Reserva legal | | 400 | 400 |
| Reserva facultativa | | 66,001 | 66,001 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Reserva de capital | | 184,524 | 184,524 |
| Resultados acumulados | | 656,736 | 655,133 |
| Total patrimonio | | <u>927,661</u> | <u>957,094</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>3,053,199</u> | <u>3,498,768</u> |

Sr. Carlos Jarrin Ramia
Gerente General

Ver notas adjuntas

Cpa. Andrea Hernández
Contadora General

CASA LULU S. A.

Estados de resultados integrales

| <u>Años terminados el 31 de diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ventas netas | | 3,319,588 | 2,949,305 |
| Costo de venta | | (2,024,926) | (1,861,837) |
| Utilidad bruta | | 1,294,662 | 1,087,468 |
| Gastos de administración y ventas | 15 | (1,144,397) | (994,120) |
| Gastos financieros | | (137,201) | (55,172) |
| Ingresos por ventas de activos fijos | | - | 9,950 |
| Otros ingresos | | - | 1,634 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 13,064 | 49,760 |
| Impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 11 | (3,266) | (10,529) |
| Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año, neto de impuestos | | 9,798 | 39,231 |

Sr. Carlos Jarrin Ramia
Gerente General

Ver notas adjuntas

Cpa. Andrea Hernández
Contadora General

CASA LULU S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

| Años terminados | Notas | Capital pagado | Aporte para futuro aumento de capital | Reserva legal | Reserva facultativa | Utilidades Retenidas | | Total |
|-----------------------------|-------|-------------------|---|------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| | | | | | | Reserva de capital | Resultados acumulados | |
| <i>(US Dólares)</i> | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | 800 | 19,200 | 400 | 66,001 | 184,524 | 655,133 | 926,058 |
| Ajuste | | - | - | - | - | - | (8,195) | (8,195) |
| Utilidad neta del año, 2018 | | - | - | - | - | - | 39,231 | 39,231 |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | 800 | 19,200 | 400 | 66,001 | 184,524 | 686,169 | 957,094 |
| Dividendos pagados | | - | - | - | - | - | (39,231) | (39,231) |
| Utilidad neta del año, 2019 | | - | - | - | - | - | 9,798 | 9,798 |
| Al 31 de diciembre del 2019 | | 800 | 19,200 | 400 | 66,001 | 184,524 | 656,736 | 927,661 |

Sr. Carlos Jarrin Ramia
Gerente General

Cpa. Andrea Hernández
Contadora General

CASA LULU S. A.

Estados de flujos de efectivo

| Años terminados el 31 de diciembre | Notas | 2019 | 2018 |
|--|-------|---------------------|--------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 3,319,777 | 2,742,004 |
| Pagado a proveedores y empleados | | <u>(3,025,018)</u> | <u>(2,955,652)</u> |
| Efectivo (utilizado) generado de actividades de operación | | 294,759 | (213,648) |
| Utilidad en venta de propiedad y equipos | | - | 9,950 |
| Intereses pagados | | (137,201) | (55,172) |
| Otros ingresos (egresos), netos | | - | 1,634 |
| Impuesto a la renta pagado | | <u>(3,266)</u> | <u>(10,529)</u> |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | <u>154,292</u> | <u>(267,765)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedad, planta y equipos | | <u>(111,408)</u> | <u>(86,973)</u> |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | | <u>(111,408)</u> | <u>(86,973)</u> |
| Flujo de efectivo de actividades proveniente de financiamiento: | | | |
| (Disminución) aumento de obligaciones a corto y largo plazo | | <u>(40,479)</u> | 427,838 |
| Flujo de efectivo de actividades proveniente de financiamiento | | <u>(40,479)</u> | <u>427,838</u> |
| Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos | | 2,405 | 73,100 |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año | | 285,898 | 212,798 |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | 3 | <u>288,303</u> | <u>285,898</u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 9,798 | 39,231 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Provisión para cuentas dudosas | | 3,041 | 4,559 |
| Depreciación | | 48,768 | 29,646 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (141,379) | (245,404) |
| Disminución (aumento) en inventario | | 648,952 | (121,374) |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (418,251) | 276,690 |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes | | 16,647 | - |
| (Disminución) aumento en beneficios a empleados | | (13,284) | 121 |
| (Disminución) aumento en obligación por beneficios definidos | | - | (251,234) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | <u>154,292</u> | <u>(267,765)</u> |

Sr. Carlos Jarrin Ramia
Gerente General

Cpa. Andrea Hernández
Contadora General

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Información general

La principal actividad es la venta y comercialización al por mayor y menor de ropa blanca, sabanas, manteles, toallas, etc., entre otras actividades.

La compañía es una sociedad anónima, constituida el 08 de abril de 1975 en Guayaquil – Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayas el 08 de abril de 1975.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Parroquia Rocafuerte, Boyacá 1420 y Luque Guayaquil – Ecuador

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 47 y 46 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| <u>31 de diciembre:</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|--------------------------------|---|
| 2019 | (0.07%) |
| 2018 | 0.27% |
| 2017 | (0.20%) |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Para propósito de prestación de estados financieros comparativos se efectuaron ciertas reclasificaciones en el año 2018 para que sea comparativo con los estados financieros del 2019.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2020. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIIF 17 – Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada |

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Las NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de telas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas y entidades relacionadas, generadas principalmente por valores cancelados por cuenta de las compañías relacionadas sin fecha de vencimiento y sin interés.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se clasifica en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como activo no corriente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas, generadas principalmente por valores cancelados por cuenta de las compañías relacionadas sin fecha de vencimiento y sin interés.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedad, planta y equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento en la productividad capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de la propiedad, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto a la renta diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el año 2019 y 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, en el caso que una pequeña empresa cumpla la condición que sus ingresos brutos anuales se encuentra entre trescientos mil y un dólar y un millón de dólares la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados – beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación de empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Utilidades retenidas

Reserva de capital

Representa el efecto de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000. El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas, o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativas efectuadas por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, planta y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usada en el cálculo de la depreciación es como sigue:

| | Años de vida útil estimada | |
|------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Mínima | Máxima |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipos de oficina | 10 | 10 |
| Equipos de computación | 3 | 3 |
| Vehículos | 5 | 5 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de cómputo.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|--------|------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Caja | 648 | 648 |
| Bancos | 287,655 | 285,250 |
| | 288,303 | 285,898 |

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------------|------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes | 838,359 | 838,548 |
| Provisión para cuentas dudosas | (13,154) | (10,113) |
| Subtotal | 825,205 | 828,435 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo proveedores | 35,111 | 38,740 |
| Empleados | - | - |
| Otras | 145,197 | - |
| Total | 1,005,513 | 867,175 |

Las cuentas por cobrar a clientes, representan facturas por venta de telas con vencimientos de hasta 60 días y sin intereses.

Anticipo a proveedores constituye anticipo por compra de bienes y servicios

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas son como sigue:

| Créditos por ventas | Tasa de pérdida crediticia esperada | | Pérdida crediticia esperada | | Clientes al 31 de diciembre | |
|---------------------|--|-------------|------------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | | |
| Por vencer | 0% | 0% | - | - | 716,977 | 106,454 |
| Vencidos: | | | | | | |
| 1 - 60 | 0% | 0% | - | - | 35,329 | 57,312 |
| 61 - 120 | 0% | 0% | - | - | 6,330 | 124,757 |
| 121 - 180 | 0% | 0% | - | - | 19,369 | 149,353 |
| 181 - 360 | 0% | 0% | - | - | 92 | 184,624 |
| 360 en adelante | 86.19% | 4.68% | 13,154 | 10,113 | 15,262 | 216,048 |
| | | | 13,154 | 10,113 | 838,359 | 838,548 |

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------|------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al inicio | 10,113 | 5,554 |
| Provisiones | 41 | 4,559 |
| Saldo al final | 10,154 | 10,113 |

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar con accionistas se formaban de la siguiente manera:

| | Naturaleza de la Relación | País | 31 de diciembre | |
|------------------|----------------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | | | 2019 | 2018 |
| | | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Por cobrar: | | | | |
| Maccsecorp S. A. | Comercial | Ecuador | 15,660 | 15,660 |
| Accionistas | Accionista | Ecuador | 4,782 | 4,782 |
| | | | 20,442 | 20,442 |
| Por pagar: | | | | |
| Forfety S. A. | Comercial | Ecuador | 99,429 | 163,933 |
| Accionistas | Accionista | Ecuador | 83,782 | 303,048 |
| | | | 183,211 | 466,981 |

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos de hasta 60 días, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

Las transacciones con relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones como si fuesen con terceros no relacionados.

Las transacciones con accionista son como sigue

Las transacciones con accionista se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones como si fuesen con terceros no relacionados.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la presidencia ejecutiva, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Inventarios de telas y ropas | 1,472,996 | 1,900,774 |
| En tránsito | - | 221,174 |
| | 1,472,996 | 2,121,948 |

7. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Instalaciones | 702,485 | 598,238 |
| Maquinarias y equipos | 88,608 | 78,367 |
| Muebles y enseres | 23,000 | 28,584 |
| Equipos de computación | 47,121 | 44,617 |
| Vehículos | 157,974 | 157,974 |
| | 1,019,188 | 907,780 |
| (-) Depreciación acumulada | (755,724) | (706,956) |
| | 263,464 | 200,824 |

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Préstamos

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Garantizados - al costo amortizado: | | |
| Préstamos bancarios | <u>1,256,965</u> | 974,443 |
| | <u>1,256,965</u> | 974,443 |
| Resumen de acuerdos de los préstamos: | | |
| Banco Bolivariano C. A. | | |
| Préstamos bancarios, corresponden a préstamo productivo con una tasa de interés de 10.21% y vencimientos mensuales hasta Mayo de 2021 | 70,833 | - |
| Banco Pichincha C. A. | | |
| Préstamos bancarios, corresponden a préstamo productivo con una tasa de interés de 9.76% y vencimientos mensuales hasta Diciembre de 2020 | 823,381 | 597,500 |
| Banco Produbanco | | |
| Préstamos bancarios, corresponden a préstamo sobre firmas con una tasa de interés de 11.83% y vencimientos mensuales hasta Noviembre de 2020 | 298,150 | 303,342 |
| Tarjetas de crédito | <u>64,601</u> | 73,601 |
| | <u>1,256,965</u> | 974,443 |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 1,108,023 | 948,850 |
| No Corriente | 148,942 | 25,593 |
| | <u>1,256,965</u> | 974,443 |

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2019 | 2018 |
|-------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 619,550 | 1,033,880 |
| Otras | 10,164 | 14,085 |
| | 629,714 | 1,047,965 |

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------|------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Corriente: | | |
| Beneficios sociales | 10,466 | 17,275 |
| Participación de empleados | 2,306 | 8,781 |
| | 12,772 | 26,056 |

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados fueron como sigue:

| | Décimo tercer sueldo | Décimo cuarto sueldo | Vacaciones | Beneficios sociales | Participación de empleados |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Al 31 de diciembre del 2018 | 1,474 | 8,027 | 7,774 | 17,275 | 8,781 |
| Provisiones | 25,527 | 14,417 | 9,581 | 49,525 | 2,306 |
| Pagos | (25,777) | (14,724) | (15,833) | (56,334) | (8,781) |
| Al 31 de diciembre del 2019 | 1,224 | 7,720 | 1,522 | 10,466 | 2,306 |

11. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 2,481 | 2,481 |
| | 2,481 | 2,481 |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones | 39,834 | 22,939 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 3,042 | 3,290 |
| | 42,876 | 26,229 |

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por el año terminado el 31 de diciembre, fueron como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | - | - |
| Provisión con cargo a resultados | 3,266 | 9,555 |
| Pagos | (3,266) | (9,555) |
| Saldo al final del año | - | - |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

| 2019 | 2018 |
|-------------|-------------|
|-------------|-------------|

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <i>(US Dólares)</i> | |
|---|---------------------|----------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 13,065 | 49,760 |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| Otras rentas exentas | - | (11,541) |
| Base imponible | 13,065 | 38,219 |
| Tasa de impuesto | 25% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | 3,266 | 9,555 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | - | 15,491 |
| Impuesto a la renta causado | 3,266 | 15,491 |
| Crédito tributario año anterior | (2,481) | - |
| Anticipo de impuesto a la renta | (17,113) | - |
| Retenciones en la fuente del año | (21,717) | (13,010) |
| Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor) | (38,045) | (2,481) |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que las sociedades incumplan el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que vadel 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con los accionistas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

La compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos. La compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como negocio en marcha.

14. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y se distribuye como sigue:

15. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldos y beneficios sociales | 396,405 | 369,573 |
| Arriendos | 227,216 | 179,916 |
| Mantenimiento y reparaciones | 139,787 | 106,863 |
| Impuestos y contribuciones | 77,216 | 80,981 |
| Honorarios y asesorías | 54,737 | 40,373 |
| Depreciación | 48,767 | 29,647 |
| Bonificación | 35,904 | - |
| Servicios básicos | 32,970 | 31,435 |
| Seguros y reaseguros | 30,252 | 25,121 |
| Gastos de viaje | 24,479 | 17,508 |
| Alimentación | 17,114 | - |
| Otros | 59,550 | 112,703 |
| | 1,144,397 | 994,120 |

16. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 12 de junio del 2020 se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.

CASA LULU S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Al 12 de junio del 2020 (fecha de emisión de los estados financieros) no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de sus ingresos u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19.

Sr. Carlos Jarrin Ramia
Gerente General

Cpa. Andrea Hernández
Contadora General
