

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(NOTA 1) Efectivo y equivalentes de efectivo

NIC 7.45

El efectivo en efectivo en caja y bancos se componen de lo siguiente:

CUENTA	Al 31-12-2014
Caja	409
Bancos (1)	26.895
<hr/>	
SUMAN	27.305

El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2014 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	VALOR
PRODUBANCO	-38.563
BANCO DE GUAYAQUIL	20.664
BANCO INTERNACIONAL	509
BANCO PACIFICO	11.968
BANCO PICHINCHA	32.317
TOTAL BANCOS	26.895

(NOTA 2) Activos Financieros

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Clientes no relacionados (1)	1.503.484
Otras cuentas cobrar relacionados (2)	81.014
Otras cuentas por cobrar	96.661
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-118.581
(-) Provisión por deterioro	-10.760
<hr/>	
SUMAN	1.551.818

(1). Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre del 2014 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	31-12-2014
Cientes Nacionales (1.1)	1.025.198
Cientes > a 365 días	209.948
Documentos por Cobrar	259.890
Tarjetas de crédito	1.088
Cheques en garantía	7.360
SUMAN	1.503.484

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días a los distribuidores contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, las facturas están sujetas a descuentos por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

NIF 7.36 (c), 37 La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

NIF 7.37 (a) (1.1) Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Antigüedad	Al 31-12-2014
Corriente	197.766
De 0-30 días	338.106
De 31-90 días	186.624
De más de 91 días	302.702
SUMAN	1.025.198

(1.2) Las cuentas por cobrar > a 365 días corresponde a cartera de años anteriores y durante el año 2014 se efectuó una recuperación de \$ 9.689

CUENTAS	31/12/2014
Cientes > a 365 días (1.2)	209.948
SUMAN	209.948

(2). Préstamos a partes relacionadas

La compañía mantiene en otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 la suma de \$ 81.013,99 y corresponden a préstamos que la compañía entregó a sus relacionadas durante el período y cuenta por cobrar a ex empleada de la compañía y se detalla de la siguiente manera:

CUENTAS	31/12/2014
Constructora Industrial Cumbayá	0
Camaronera San Franceluz	1.001
Paulina Mora *	63.232
Hormigonera Equinoccial	157
Operadora Turismo Ilaló	16.624
SUMAN	81.014

*.- Son valores por cobrar a ex empleada de la compañía.

(NOTA 3) Inventarios

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Inventarios Materia Prima	1.143.422
Inventarios Productos en Proceso	1.000.810
Inventarios Productos Terminados (1)	1.234.261
Mercaderías en tránsito (2)	135.971
(-) Provisión de Inventarios VNR	-43.027
SUMAN	3.471.437

(1) Corresponden a inventario de productos terminados conforme el siguiente detalle:

Inventario de productos terminados producidos por la Compañía	1.232.381
Inventario de productos terminados comprado a terceros	1.880
	<u>1.234.261</u>

(2) Mercadería en tránsito.- En esta cuenta se registra la importación materia prima de :

DESCRIPCION	VALOR
PI-50-2014 HANGZHOU HUVIS/ HILO POLIESTER 100-96	21.905
PI-56-2014 SHANGHAI DAYA - TELA JACKET	40.142
PI-57-2014 SHANGHAI DAYA / TELA FASHON	73.924
TOTAL IMPORTACIONES AÑO 2014	<u>135.971</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo

(NOTA 4) Servicios y otros pagos anticipados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Seguros pagados por anticipado	31.140
Arriendos pagados por anticipado*	650.080
Publicidad pagada por anticipado	0
Capacitación pagada por anticipado	17.856
SUMAN	699.076

*.- La compañía pagó arriendos anticipados por cinco años mediante contrato a la compañía relacionada Constructora Industrial CUMBAYA, se devengará el gasto mensual.

(NOTA 5) Activos por Impuestos Corrientes

Esta cuenta corresponde a:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Crédito tributario de renta	133.094
Crédito Tributario de IVA	86.666
SUMAN	219.760

(NOTA 6) Propiedad Planta y Equipo

Se encuentra constituida por:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Edificios	116.040
Instalaciones	20.926
Muebles y enseres	28.048
Equipos	141.371
Maquinaria y Equipo	4.856.899
Equipo de Computación	18.206
Vehículos	25.197
Herramientas	6.347
Construcciones en curso	143.307
(-) Depreciación Acumulada PPE	-2.725.883
SUMAN	2.630.459

Los movimientos de propiedad, planta y equipo son como sigue:

ACTIVO	Saldo 31-12-2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31-12-14
Edificios	116.040	0	0	116.040
Instalaciones	41.781	20.926	41.781	20.926
Muebles y enseres	38.475	1.734	12.160	28.049
Equipos	87.372	70.327	16.328	141.371
Maquinaria y Equipo	5.801.183	1.333.515	2.277.799	4.856.899
Equipo de computación	46.033	7.079	34.906	18.206
Vehículos	113.424	0	88.227	25.197
Herramientas	0	6.347	0	6.347
Construcciones en Curso	0	143.307	0	143.307
SUMAN	6.244.308	1.583.235	2.471.201	5.356.342

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldo 31-12-2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31-12-14
Edificios	101.535	7.252		108.788
Instalaciones	41.781	5.231	41.781	5.232
Muebles y enseres	19.665	2.957	12.160	10.461
Equipos	28.067	8.106	16.328	19.845
Maquinaria y Equipo	4.597.102	209.832	2.258.715	2.548.218
Equipo de computación	37.734	5.011	34.906	7.839
Vehículos	107.068	6.356	88.227	25.197
Herramientas		303		303
SUMAN	4.932.952	245.048	2.452.117	2.725.883

(NOTA 7) Otros activos no corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Depósitos en garantía(1)	31.000
Activos Fijos en tránsito (2)	353.700
SUMAN	384.700

(1) Corresponde a valores que la compañía ha entregado como garantía de locales arrendados.

(2) Corresponde al valor por la importación de las siguientes máquinas:

DESCRIPCION	VALOR
PI-25-2014 VAPORIZADOR MAICTEX	105.501

PI-20-2014 MAICTEX / ESTAMPADORA ROTATIVA	203.370
PI-37-2014 BLUE REED ANUDADORA	33.754
PI-59-2014 SPGPRINTS BRASIL/CILINDROS ESTAMPACION	1.492
PI-54-2014 ESTAMPADORA DE MUESTRAS	9.584
TOTAL	353.700

(NOTA 8) Cuentas y documentos por pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Proveedores locales	319.770
Proveedores del exterior	489.242
Importaciones por pagar	0
Obligaciones con personas naturales	312
SUMAN	809.324

(NOTA 9) Obligaciones con Instituciones Financieras

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Locales (1)	657.011
Del Exterior (2)	178.079
SUMAN	835.090

- (1) En este rubro se ha registrado los depósitos no identificados, estos depósitos realizan los clientes en las cuentas de la empresa y la porción corriente de los préstamos recibidos por la empresa y se detalla a continuación:

CUENTAS	31/12/2014
Depósitos de clientes no identificados	68.678
Préstamo C/P CFN OP 99238	28.333
Préstamo Bco. de Guayaquil	40.000
Préstamo C/P CFN OP 144661	520.000
SUMAN	657.011

- (2) La compañía mantiene un préstamo por pagar en el Exterior al Banco "ITAU BANK". Por un valor de \$ 178.079

(NOTA 10) Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Administración Tributaria	110.989
Impuesto a la Renta por pagar	
IESS	23.520
Beneficios ley a empleados	13.686
Participación trabajadores	
Retenciones a empleados	2.964
Gastos por Pagar	23224
SUMAN	174.383

(NOTA 11) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Dividendos por Pagar	446
Hormigonera Equinoccial	120.000
Camaronera San Francisco	350.000
SUMAN	470.446

(NOTA 12) Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras de la compañía tienen la siguiente composición:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Locales (1)	281.250
SUMAN	281.250

(1) Al 31 de Diciembre 2014 las Obligaciones Bancarias Locales corresponde al siguiente detalle:

Préstamo CFN L/P OP.992137	21.250
Préstamo CFN L/P OP.144661	<u>260.000</u>
SUMAN	281.250

(NOTA 13) Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera:

	CAPITAL USD	PARTICIPACIONES	%
Ing. Augusto Luzuriaga	2.030.000,00	2.030.000	70%
Sr. Bruno Luzuriaga	435.000,00	435.000	15%
Sra. Sabrina Luzuriaga	435.000,00	435.000	15%
TOTAL	2.900.000,00	2.900.000	100%

(NOTA 14) Reservas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Reserva legal	128.293,00
Reserva de Capital	545,00
SUMAN	128.838,00

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(NOTA 15) Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta al 31/12/2014 asciende a USD 2.091.363, que responde a la siguiente conformación:

CUENTAS	31/12/2014
Ganancias Acumuladas	2.199.560
Resultados Provenientes adopción NIIF	-108.197
TOTAL	2.091.363

(NOTA 16) Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD 1.147.083; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez que se apropie el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2014, se realizó la siguiente conciliación tributaria

**CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

UTILIDAD CONTABLE	1.147.083,34
15% Participación Trabajadores (a)	(172.062,50)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	975.020,84
(+) Gastos no deducibles	110.275,76
BASE IMPONIBLE	1.085.296,60
22% IMPUESTO A LA RENTA	238.765,25
Gasto por Impuesto a las Ganancias	238.765,25

(a) Conforme leyes laborales TEXPAC Cía. Ltda. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

(NOTA 17) Ingresos de Actividades Ordinarias

Corresponde a ingresos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa por venta de telas y el servicio de fletes a clientes.

NIC 18.35(b)	AL 31-12-2014
CUENTAS	
Ventas de bienes	6.560.508
Ventas servicios a terceros	4.328
SUMAN	6.564.836

(NOTA 18) Costo de Ventas y Producción

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que está conformado por todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

CUENTAS	Al 31-12-2014
Costo de ventas telas de primera	3.878.533
Costo de ventas telas de segunda	0
Costo de ventas camisas y consignación	5.228
SUMAN	3.883.761

(NOTA 19) Gastos Administrativos

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Gastos del personal	534.888
Gastos generales	286.240
gastos fijos	31.184
SUMAN	852.312

(NOTA 20) Gastos de Ventas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Gastos de personal	235.312
Gastos generales	333.125
SUMAN	568.437

(NOTA 21) Gastos Financieros

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	Al 31-12-2014
Intereses Instituciones Financieras	102.718
Gastos Bancarios	2.717
Comisiones Bancarias	2
Otros Gastos	4.281
Multas	0
SUMAN	109.718

Ing. Augusto Luzuriaga
Representante Legal


Ing. César Campoverde
Contador