

"TEXTILES EL RAYO S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"TEXTILES EL RAYO S. A."

Al 31 de diciembre de 2.014

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-19

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "TEXTILES EL
RAYO S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"TEXTILES EL RAYO S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"TEXTILES EL RAYO S. A."** al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De conformidad a la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08 G. DSC. 010 del 20 de noviembre del 2.008, la empresa aplica en sus registros contables las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por **"TEXTILES EL RAYO S.A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 09 de 2.015
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

CUENTAS

		2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	400,00	400,00
BANCOS	(NOTA 4)	353.683,50	169.253,31
CLIENTES	(NOTA 5)	6.689.700,55	5.453.148,41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	951,26	10.448,83
INVENTARIOS	(NOTA 7)	3.615.477,21	3.007.109,09
IMPUESTOS ANTICIPADOS		-	22.368,33
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	395.641,66	1.116.126,91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.055.854,18	9.778.854,88
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	10.099.258,53	8.827.175,44
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	124.533,92	149.147,94
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		10.223.792,45	8.976.323,38
TOTAL ACTIVOS		21.279.646,63	18.755.178,26
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS		-	3.895,53
PROVEEDORES	(NOTA 11)	2.931.633,52	3.046.279,22
PRÉSTAMOS POR PAGAR		-	438.723,21
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	21.220,05	15.712,72
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	370.791,90	172.211,17
IESS POR PAGAR	(NOTA 14)	47.582,40	45.996,11
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	488.108,13	450.943,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.859.336,00	4.173.761,90
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 16)	5.189.735,47	4.375.963,02
PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 17)	1.616.416,78	1.499.893,70
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6.806.152,25	5.875.856,72
TOTAL PASIVOS		10.665.488,25	10.049.618,62
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	2.650.000,00	1.450.000,00
RESERVAS	(NOTA 19)	903.980,98	710.659,70
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	660.813,68	660.813,68
RESULTADO ACUMUL. NIIF'S	(NOTA 21)	1.332.316,94	1.332.316,94
RESULTADO EJERC. ANTER.	(NOTA 22)	3.158.448,04	2.675.750,01
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)	1.908.598,74	1.876.019,31
TOTAL PATRIMONIO		10.614.158,38	8.705.559,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21.279.646,63	18.755.178,26

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

INGRESOS	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	18.049.857,02	16.728.357,20
Descuentos	(10.763,50)	(25.488,49)
Ventas al Exterior	2.558.939,60	1.180.085,77
Ingresos por Arriendos	525.070,00	508.200,00
Venta Activos Fijos	<u>3.571,43</u>	<u>-</u>
(-) COSTO DE VENTAS		
Materiales	(10.818.771,00)	(9.512.035,17)
Mano de Obra	(2.154.799,94)	(1.966.984,11)
Mano de Obra Indirecta	(163.841,90)	(143.893,24)
Gastos de Fabricación	(262.315,84)	(351.309,32)
Gasto Depreciaciones	(567.812,73)	(460.829,63)
Repuestos y Herramientas	(293.024,16)	(265.811,41)
Suministros y Materiales	<u>(385.144,39)</u>	<u>(289.518,92)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	6.480.964,59	5.400.772,68
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	(593.900,52)	(525.210,10)
Gastos de Ventas	(730.699,82)	(694.797,01)
Gasto Depreciación y Amortización	(50.467,47)	(32.511,00)
Provisión Incobrables	(66.910,65)	(55.381,40)
Gastos Generales	<u>(1.489.551,98)</u>	<u>(920.452,59)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	3.549.434,15	3.172.420,58
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	(399.435,43)	(282.685,23)
Otros Gastos	<u>(334.931,37)</u>	<u>(259.824,35)</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	2.149,24	2.337,94
Otros Ingresos	<u>35.576,70</u>	<u>17.154,83</u>
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA	<u>2.852.793,29</u>	<u>2.649.403,77</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-427.918,99	-397.410,57
(-) Impuesto a la Renta	-491.661,54	-392.300,04
(-/+) Impuestos Diferidos NIIF'S	-24.614,02	16.326,15
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.908.598,74</u>	<u>1.876.019,31</u>

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULAD. NIIF'S	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
01-ene-13	Saldo al 31 de diciembre de 2.012 Transf. Utilidad Ejerc. 2012 a Resultado Ejerc. Anteriores	1.450.000,00	524.690,38	660.813,68	1.332.316,94	1.461.683,80	1.400.035,53	6.829,54
	Utilidad del Ejercicio 2013 antes del 15% Partic. Trabajo e Imppto. Renta					1.400.035,53	-1.400.035,53	
	15% Participación Trabajadores						2.649.403,77	2.649,40
	Impuesto a la Renta		185.969,32			-185.969,32	-397.410,57	-397,41
	Reserva Legal						-392.300,04	-392,30
	Impuestos Diferidos NIIF'S						16.326,15	16,32
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1.450.000,00	710.659,70	660.813,68	1.332.316,94	2.675.750,01	1.876.019,31	8.705,55
01-ene-14	Transf. Utilidad Ejerc. 2013 a Resultado Ejercicios Anteriores					1.876.019,31	-1.876.019,31	-1.200,00
13-jun-14	Aumento de Capital- Escritura 29 mayo 2014 Accionista Roberto Munnir Abedrabbo Larach Accionista Maha Abedrabbo Larach	1.199.880,00 120,00				-1.200.000,00		1.199,88 12
	Utilidad del Ejercicio 2014 antes del 15% Partic. Trabajo e Imppto. Renta						2.852.793,29	2.852,79
	15% Participación Trabajadores						-427.918,99	-427,91
	Impuesto a la Renta		193.321,28			-193.321,28	-491.661,54	-491,66
	Reserva Legal						-24.614,02	-24,61
	Impuestos Diferidos NIIF'S							
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	2.650.000,00	903.980,98	660.813,68	1.332.316,94	3.158.448,04	1.908.598,74	10.614,15

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	19.823.211,76	
Efectivo Pagado a Proveedores	-11.761.783,96	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-2.152.704,19	
	<hr/>	
Efectivo Generado por Operación		5.908.723,61
Efectivo Pagado a Empleados	-3.334.749,60	
Efectivo Pagado Impuestos	-270.712,48	
Efectivo Cuentas por Cobrar	9.283,56	
Efectivo Cuentas por Pagar	5.507,33	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	37.725,94	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-652.138,59	
	<hr/>	<hr/>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		1.703.639,77

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-1.890.363,29	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-1.890.363,29

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado Sobregiros Bancarios	-3.895,53	
Efectivo Pagado Cuentas por Pagar Accionistas	-438.723,21	
Efectivo Pagado Préstamo Bancarios L/P	813.772,45	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		371.153,71

AUMENTO EN EFECTIVO		184.430,19
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013		169.653,31
		<hr/>
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		354.083,50

"TEXTILES EL RAYO S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio	1.908.598,74
-----------------------------	--------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación / Amortización	618.280,20	
Imp. Diferidos NIIF'S	24.614,02	642.894,22

Efectivo Generado por Operación	2.551.492,96
--	---------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-1.236.552,14	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	9.283,56	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	720.485,25	
(+) Disminución Anticipo Empleados	214,01	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	22.368,33	
(-) Aumento Inventarios	-608.368,12	
(-) Disminución Proveedores	-114.645,70	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	5.507,33	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	37.164,19	
(+) Aumento Provisiones por Pagar	116.523,08	
(+) Aumento IESS por Pagar	1.586,29	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	198.580,73	
		-847.853,19

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	1.703.639,77
---	---------------------

"TEXTILES EL RAYO S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **TEXTILES EL RAYO S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 1.978 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1.978 y su objetivo principal radica en la fabricación, distribución y venta de textiles, cierres, medias y plásticos, así como la exportación de los mismos artículos elaborados, y la importación de la materia prima, la maquinaria y artículos afines para la fabricación de textiles, cierres, medias, y plásticos. Para cuyo cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos tanto industriales como comerciales que estén permitidos por las leyes ecuatorianas.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 25 de mayo de 2011 ante el Dr. Guillermo Córdova Villegas, Notario Provisional de la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito se procede al Aumento de Capital de USD810.000,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 1'450.000,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2429 Tomo 142 con fecha 07 julio de 2011.

En la ciudad de Quito, el día veinte y nueve de mayo del dos mil catorce, ante la Dra. Mariela Pozo Acosta, Notaria Trigésima Primera del Cantón Quito mediante escritura N°.2014-17-01-31-p- se procede a la Reforma de Estatutos y al aumento de Capital de \$1.200.000,00 con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 2.650.000,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número de inscripción 1876, número de repertorio 21534 con fecha 13 de junio de 2.014.

Tributariamente se identifica con el RUC #1790389219001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

La aplicación de las NIIF'S supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

a) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de las NIIF'S.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

b) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

c) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA**Incluye:**

Caja Chica	a)	<u>400,00</u>	400,00
------------	----	---------------	--------

a) Caja Chica**Incluye:**

Caja Chica Quito	300,00
Caja Chica Gye	<u>100,00</u>
	400,00

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Banco Locales	a)	<u>353.683,50</u>	353.683,50
---------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080-004761-5	61.420,59
Produbanco	02005-08074-2	205.567,72
Pichincha	303416500-4	<u>86.695,19</u>
		353.683,50

NOTA 5 .- CLIENTES**Incluye:**

Clientes		6.931.970,51	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a)	<u>-242.269,96</u>	6.689.700,55

a) Provisión Cuentas Incobrables**Incluye:**

Prov. Ctas Incob. Saldo 2013	-374.113,00
Baja Cuentas por Cobrar	198.753,69
Provisión Año 2014	<u>-66.910,65</u>
	-242.269,96

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Otras Cuentas por Cobrar	1.085,27	
Préstamos Empleados	300,00	
Otros Empleados	<u>-434,01</u>	951,26

NOTA 7 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Productos Terminados	1.878.527,63	
Productos en Proceso	207.321,08	
Materias Primas	1.529.150,84	
Importaciones en Tránsito a)	<u>477,66</u>	3.615.477,21

a) Importaciones en Tránsito**Incluye:**

Lonati 11/13	105,53
Tecnoyam 1/14	-314,50
Winsome 5/14	104,21
Complet 2/14	507,07
Giotex 15/14	-53,59
Lonati 21/14	12,66
Lonati 1/15	<u>9,10</u>
	477,66

NOTA 8 .- ANTICIPO PROVEEDORES**Incluye:**

Anticipo Proveedores Exterior	<u>395.641,66</u>	395.641,66
-------------------------------	-------------------	------------

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TRANSFERENC. Y AJUSTES	DEPRECIACIÓN 2014	SALDO AL 31/12/2014
Terrenos	3.705.924,52					3.705.924,5
Edificios	2.345.555,15			963.757,76		3.309.312,9
Construcciones en Curso	512.917,65	499.016,16		-963.757,76		48.176,0
Inversiones en Locales	57.614,11					57.614,1
Instalaciones	75.213,57					75.213,5
Maquinaria y Equipo	5.587.653,46	1.204.983,01				6.792.636,4
Muebles y Enseres	173.728,48	71.867,25				245.595,7
Equipos de Computación	35.257,69	5.905,00				41.162,6
Software	111.459,61	84.063,29				195.522,9
Vehículos	137.799,57	23.388,58				161.188,1
Otros Activos	12.771,36	1.140,00				13.911,3
(-) Depreciación Acumulada	-3.928.719,73				-618.280,20	-4.546.999,9
TOTAL	8.827.175,44	1.890.363,29	-	-	-618.280,20	10.099.258,5

NOTA 10 .- ACTIVOS DIFERIDOS**Incluye:**

Activos Imp. Jubilación Patronal	162.672,46	
Activos Imp. Ctas Incobrables	<u>-38.138,54</u>	124.533,92

NOTA 11 .- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores Nacionales	a)	2.070.018,29	
Proveedores Extranjeros	b)	77.669,77	
Cuentas por Pag. Proveedores		<u>783.945,46</u>	2.931.633,52

a) Proveedores Nacionales**Incluye:**

Hiltexpoy S.A.	603.120,58
Interfibra S.A.	1.096.552,02
Ribel S.A.	<u>370.345,69</u>
	2.070.018,29

a) Proveedores Extranjeros**Incluye:**

Giotex	48.687,23
Lonati Group Service	<u>28.982,54</u>
	77.669,77

NOTA 12 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Garantias	14.542,17	
Anticipo Clientes	<u>6.677,88</u>	21.220,05

NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.014		255.799,89	
Impuesto a la Renta Empleados		4.111,69	
IVA por Pagar		60.581,61	
Retenciones en la Fuente	a)	22.080,41	
Retenciones IVA	b)	<u>28.218,30</u>	370.791,90

a) Retención en la Fuente**Incluye:**

Ret. Impto. Renta 8%	4.823,24	
Ret. Impto. Renta 2%	9.988,84	
Ret. Impto. Renta 1%	2.865,80	
Ret. Impto. Renta 1X MIL	2,53	
Ret. Impto. Renta 22%	<u>4.400,00</u>	
	22.080,41	

b) Retención IVA**Incluye:**

Ret. Impto. Valor Agregado 30%	1.461,80	
Ret. Impto. Valor Agregado 70%	24.356,50	
Ret. Impto. Valor Agregado 100%	<u>2.400,00</u>	
	28.218,30	

NOTA 14 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

IESS por Pagar	33.534,98	
Préstamos IESS por Pagar	<u>14.047,42</u>	47.582,40

NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES**Incluye:**

Décimo Tercer por Pagar	12.472,98	
Décimo Cuarto por Pagar	39.867,39	
Vacaciones	3.554,19	
Prov. Fondo de Reserva	4.294,58	
Part. Utilidades Trabajadores 2014	<u>427.918,99</u>	488.108,13

NOTA 16 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS**Incluye:**

Préstamo Bancario	a)	<u>5.189.735,47</u>	5.189.735,47
-------------------	----	---------------------	--------------

a) Préstamos Bancarios**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR 10100286220000	25-jul-14	18-jun-18	<u>5.189.735,47</u>
				5.189.735,47

NOTA 17 .- PROVISIONES POR PAGAR**Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal	1.377.492,39	
Provisión para Desahucio	<u>238.924,39</u>	1.616.416,78

NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>2.650.000,00</u>	2.650.000,00
----------------	----	---------------------	--------------

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Abedrabbo Larach Roberto Munir	99,995%	2.649.879,00
Abedrabbo Larach Maha	0,005%	121,00
	<u>100,00%</u>	<u>2.650.000,00</u>

NOTA 19 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>903.980,98</u>	903.980,98
---------------	-------------------	------------

NOTA 20 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>660.813,68</u>	660.813,68
--------------------	-------------------	------------

NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado Ejercicios Anteriores	<u>3.351.769,32</u>	3.351.769,32
---------------------------------	---------------------	--------------

NOTA 22 .- RESULTADO ACUM. NIIF'S

Incluye:

Resultados Acum por Efectos Implement. NIIF'S	<u>1.332.316,94</u>	1.332.316,94
---	---------------------	--------------

NOTA 23 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2014 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>2.852.793,29</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	427.918,99
(-) Impuesto a la Renta	491.661,54
Impuestos Diferidos NIIF'S	<u>-24.614,02</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>1.908.598,74</u>

NOTA 24 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 25 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de Abril de 2014) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.