



EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

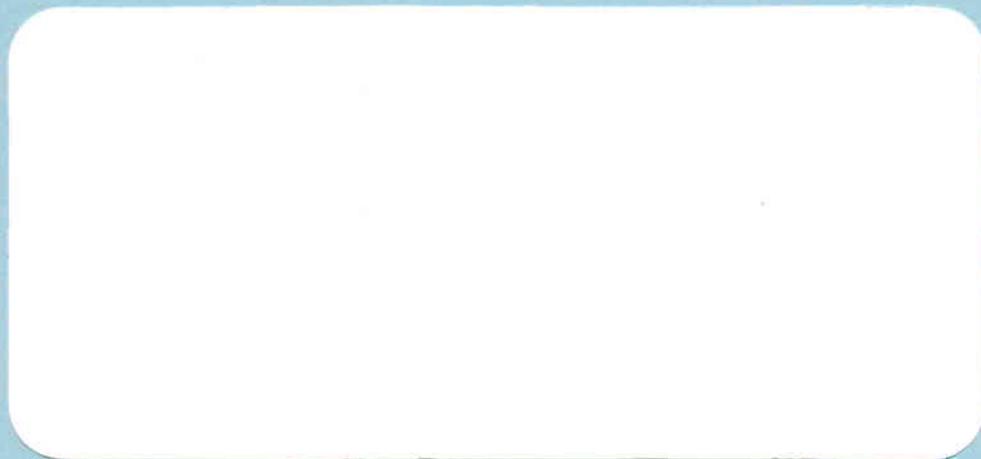
ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA

Nº. 053

REG. FIRMA CONTADORES

Nº. 042



Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdazayasociados@andinanet.net

Quito - Ecuador

“TEXTILES EL RAYO S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“TEXTILES EL RAYO S. A.”

Al 31 de diciembre de 2.015

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 2.015**

**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 2015 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 auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2015. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 2015, 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 Auditoría 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 2.016, previa la elaboración por **"TEXTILES EL RAYO S.A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 26 de 2.016
Quito – Ecuador



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

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

CUENTAS

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	59,76	400,00
BANCOS	(NOTA 4)	283.774,49	353.683,50
CLIENTES	(NOTA 5)	6.158.950,28	6.689.700,55
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	2.606,73	951,26
INVENTARIOS	(NOTA 7)	3.990.121,07	3.615.477,21
IMPUESTOS ANTICIPADOS			-
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	559.203,86	395.641,66
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>10.994.716,19</u>	<u>11.055.854,18</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	10.064.789,39	10.099.258,53
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	135.282,06	124.533,92
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>10.200.071,45</u>	<u>10.223.792,45</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>21.194.787,64</u></u>	<u><u>21.279.646,63</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11)	1.180,00	-
PROVEEDORES	(NOTA 12)	2.982.275,13	2.931.633,52
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	53.817,47	21.220,05
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	223.482,83	370.791,90
IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	56.438,22	47.582,40
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 16)	384.899,96	488.108,13
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3.702.093,61</u>	<u>3.859.336,00</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 17)	3.886.726,54	5.189.735,47
PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 18)	1.705.662,69	1.616.416,78
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>5.592.389,23</u>	<u>6.806.152,25</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>9.294.482,84</u></u>	<u><u>10.665.488,25</u></u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	3.150.000,00	2.650.000,00
RESERVAS	(NOTA 20)	1.046.521,49	903.980,98
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 21)	660.813,68	660.813,68
RESULTADO ACUMUL. NIIF'S	(NOTA 22)	1.332.316,94	1.332.316,94
RESULTADO EJERC. ANTER.	(NOTA 23)	4.417.039,97	3.158.448,04
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24)	1.293.612,72	1.908.598,74
TOTAL PATRIMONIO		<u>11.900.304,80</u>	<u>10.614.158,38</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>21.194.787,64</u></u>	<u><u>21.279.646,63</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

INGRESOS	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	17.508.367,89	18.049.857,02
Descuentos y Devoluciones	-482.562,28	-10.763,50
Ventas al Exterior	2.024.843,92	2.558.939,60
Ingresos por Arriendos	635.010,00	525.070,00
Venta Activos Fijos	-	3.571,43
<hr/>		
(-) COSTO DE VENTAS		
Materiales	-10.683.879,14	-10.818.771,00
Mano de Obra	-2.344.000,48	-2.318.641,84
Gastos de Fabricación	-247.205,46	-262.315,84
Gasto Depreciaciones	-722.222,21	-567.812,73
Repuestos y Herramientas	-20.985,47	-293.024,16
Suministros y Materiales	-549.227,40	-385.144,39
<hr/>		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.118.139,37	6.480.964,59
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-713.378,62	-593.900,52
Gastos de Ventas	-909.926,21	-730.699,82
Gasto Depreciación y Amortización	-36.021,43	-50.467,47
Provisión Incobrables	-61.728,77	-66.910,65
Gastos Generales	-829.307,07	-1.489.551,98
<hr/>		
UTILIDAD OPERACIONAL	2.567.777,27	3.549.434,15
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-442.633,86	-399.435,43
Otros Gastos	-	-334.931,37
<hr/>		
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	1.184,65	2.149,24
Otros Ingresos	43.672,07	35.576,70
<hr/>		
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA	<u>2.170.000,13</u>	<u>2.852.793,29</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-325.500,02	-427.918,99
(-) Impuesto a la Renta	-419.095,02	-491.661,54
(-) Reserva Legal	-142.540,51	
(-/+) Impuestos Diferidos NIIF'S	10.748,14	-24.614,02
<hr/>		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.293.612,72</u>	<u>1.908.598,74</u>

"TEXTILES EL RAYO S.A."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULAD. NIIF'S	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	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	10.614.158,38
01-ene-15	Transf. Utilidad Ejerc. 2014 a Resultado Ejercicios Anteriores					1.908.598,74	-1.908.598,74	-
27-oct-15	Aumento de Capital	500.000,00				-500.000,00		-
16-dic-15	Dividendos pagados					-150.000,00		-150.000,00
23-dic-15	Dividendos pagados					-6,81		-6,81
	Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Partic. Trabajo e Impto. Renta						2.170.000,13	2.170.000,13
	15% Participación Trabajadores						-325.500,02	-325.500,02
	Impuesto a la Renta						-419.095,02	-419.095,02
	Reserva Legal		142.540,51				-142.540,51	-
	Impuestos Diferidos NIIF'S						10.748,14	10.748,14
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	3.150.000,00	1.046.521,49	660.813,68	1.332.316,94	4.417.039,97	1.293.612,72	11.900.304,80

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	20.154.681,03	
Efectivo Pagado a Proveedores	-11.988.861,92	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1.659.431,20	
Efectivo Generado por Operación		6.506.387,91
Efectivo Pagado a Empleados	-3.533.910,91	
Efectivo Pagado Impuestos	-566.404,09	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-1.521,46	
Efectivo Cuentas por Pagar	32.597,42	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	44.856,72	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-376.644,60	
		-4.401.026,92
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		2.105.360,99

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-723.774,50	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-723.774,50

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	1.180,00	
Pago Dividendos	-150.006,81	
Efectivo Pagado Préstamo Bancarios L/P	-1.303.008,93	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-1.451.835,74

DISMINUCION EN EFECTIVO

		-70.249,25
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		354.083,50
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015		283.834,25

"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 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio	1.293.612,72
-----------------------------	--------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación / Amortización	758.243,64	
Transf. Reserva Legal 2015	142.540,51	
Imp. Diferidos NIIF'S	-10.748,14	890.036,01

Efectivo Generado por Operación	2.183.648,73
--	---------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+)	Disminución Clientes	530.750,27	
(-)	Aumento Cuentas por Cobrar	-1.521,46	
(-)	Aumento Anticipo Proveedores	-163.562,20	
(-)	Aumento Anticipo Empleados	-134,01	
(-)	Aumento Inventarios	-374.643,86	
(+)	Aumento Proveedores	50.641,61	
(+)	Aumento Cuentas por Pagar	32.597,42	
(-)	Disminución Obligaciones Patronales	-103.208,17	
(+)	Aumento Provisiones por Pagar	89.245,91	
(+)	Aumento IESS por Pagar	8.855,82	
(-)	Disminución Impuestos por Pagar	-147.309,07	
			-78.287,74

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	2.105.360,99
---	---------------------

“TEXTILES EL RAYO S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015

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.

En el 2.015 la empresa “Textiles El Rayo” procedió a la Reforma de Estatutos y al Aumento de Capital por \$ 500.000,00, que constituye de las Ganancias Acumuladas. Este aumento se hizo ante la Notaria Trigésima Primera María José Palacios Vivero en la ciudad de Quito el 05 de octubre de 2015 y se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 20 de octubre de 2.015 bajo el número de repertorio 48371 y número de Inscripción 5298.

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>59,76</u>	59,76
------------	----	--------------	-------

a) Caja Chica**Incluye:**

Caja Chica Quito	33,39
Caja Chica Gye	<u>26,37</u>
	59,76

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Banco Locales	a)	272.874,51	
Cheques protestados		<u>10.899,98</u>	283.774,49

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080-004761-5	101.905,73
Produbanco	02005-08074-2	95.050,47
Pichincha	303416500-4	<u>75.918,31</u>
		272.874,51

NOTA 5 .- CLIENTES**Incluye:**

Clientes		6.462.949,01	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a)	<u>-303.998,73</u>	6.158.950,28

a) Provisión Cuentas Incobrables

Incluye:

Prov. Ctas Incob. Saldo 2013	-242.269,96	
Provisión Año 2014	<u>-61.728,77</u>	
	-303.998,73	

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras Cuentas por Cobrar	2.304,18	
Garantías por Cobrar	<u>302,55</u>	2.606,73

NOTA 7 .- INVENTARIOS

Incluye:

Materias Primas	1.651.261,52	
Productos en Proceso	25.696,00	
Productos Terminados	2.229.786,37	
Importaciones en Tránsito	<u>83.377,18</u>	3.990.121,07

NOTA 8 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Locales	9,91	
Anticipo Proveedores Exterior	457.995,70	
Anticipo Compra de Activos	100.000,00	
Anticipo Pedro Campuzano	<u>1.198,25</u>	559.203,86

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TRANSFERENC. Y AJUSTES	DEPRECIACIÓN 2015	SALDO AL 31/12/2015
Terrenos	3.705.924,52					3.705.924,52
Edificios	1.427.500,00					1.427.500,00
Edificio Planta Producción	918.055,15					918.055,15
Instalaciones Planta	-			128.220,96		128.220,96
Construcciones en Curso 3	48.176,05	22.430,80		-70.606,85		-
Edificio Administrativo 2	963.757,76					963.757,76
Inversiones en Locales	57.614,11			-57.614,11		-
Maquinaria y Equipo	6.792.636,47	549.522,02				7.342.158,49
Muebles y Enseres	245.595,73	71.447,91				317.043,64
Equipos de Computación	41.162,69	38.832,87				79.995,56
Software	195.522,90	32.939,90				228.462,80
Vehículos	161.188,15					161.188,15
Equipo de Oficina	-	8.601,00				8.601,00
Equipo de Seguridad Electrónica	13.911,36					13.911,36
(-) Depreciación Acumulada	-4.471.786,36	-	-	-	-758.243,64	-5.230.030,00
TOTAL	10.099.258,53	723.774,50	-	-	-758.243,64	10.064.789,39

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

Activos Imp. Jubilación Patronal	184.398,48	
Activos Imp. Ctas Incobrables	<u>-49.116,42</u>	135.282,06

NOTA 11 .- OBLIGACIONES BANCARIAS**Incluye:**

Depósitos por identificar	<u>1.180,00</u>	1.180,00
---------------------------	-----------------	----------

NOTA 12 .- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores Nacionales	2.604.331,38	
Proveedores Extranjeros	422.125,42	
Compras por Liquidar	<u>-44.181,67</u>	2.982.275,13

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

Garantías	15.342,17	
ISD por Pagar	18.457,10	
Otras Cuentas por Pagar	<u>20.018,20</u>	53.817,47

NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.015		192.370,56	
Impuesto a la Renta Empleados		2.101,09	
IVA en Ventas		12.797,57	
Retenciones IVA	a)	8.451,05	
Retenciones en la Fuente	b)	7.762,56	223.482,83

a) Retención IVA

Incluye:

Ret. 10% (bienes)	895,07
Ret. 20% (Servicios)	2.563,67
Ret. 30% (bienes)	1.416,85
Ret. 70% (Servicios)	3.566,50
Ret. 100%	8,96
	<hr/>
	8.451,05

b) Retención en la Fuente

Incluye:

8% Serv.prof.pred.int.	58,97
2% Serv M/O	103,88
8% Serv. Comisiones	271,73
8% Ret. Notarios y Regist.	5,98
Otras Retenc. Aplicab 2%	2.471,34
1% Serv. Public. Comunic.	15,00
1% Transp. Priv Pas/ Carga	142,80
1% Transf. Bienes Muebles	1.224,78
Retención por dividendos	3.465,31
1% Seguros y Reaseguros	2,77
	<hr/>
	7.762,56

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

IESS por Pagar	36.276,90	
Fondos de Reserva	4.606,15	
Préstamos IESS por Pagar	<u>15.555,17</u>	56.438,22

NOTA 16 .- BENEFICIOS SOCIALES**Incluye:**

Décimo Tercer por Pagar	13.132,50	
Décimo Cuarto por Pagar	46.267,44	
15% Part. Trabajadores 2015	<u>325.500,02</u>	384.899,96

NOTA 17 .- OBLIGACIONES BANCARIAS**Incluye:**

Depósitos por Identificar	1.180,00	
Préstamo Bancario a)	<u>3.886.726,54</u>	3.887.906,54

a) Préstamos Bancarios**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR 10100286220000	25-jul-14	18-jun-18	<u>3.886.726,54</u>
				3.886.726,54

NOTA 18 .- PROVISIONES POR PAGAR**Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal	1.462.976,00	
Provisión para Desahucio	<u>242.686,69</u>	1.705.662,69

NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>3.150.000,00</u>	3.150.000,00
----------------	----	---------------------	--------------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Roberto Munir	118,863%	3.149.857,00
Abedrabbo Larach Maha	<u>0,005%</u>	<u>143,00</u>
	118,87%	3.150.000,00

NOTA 20 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	<u>1.046.521,49</u>	1.046.521,49
---------------	---------------------	--------------

NOTA 21 .- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

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

NOTA 23 .- RESULTADO ACUM. NIIF'S**Incluye:**

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

NOTA 22 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Ganancias Acumuladas	<u>4.417.039,97</u>	4.417.039,97
----------------------	---------------------	--------------

NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>2.170.000,13</u>	
(-) 15% Participación Trabajadores	325.500,02	
(-) Impuesto a la Renta	419.095,02	
(-) Reserva Legal	142.540,51	
Impuestos Diferidos NIIF'S	10.748,14	
Utilidad Neta del Ejercicio		<u><u>1.293.612,72</u></u>

NOTA 25 .- 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 26 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de Abril de 2016) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.