

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
TEXTILES FASHION S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Quito – Ecuador
www.proaudit.de

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ecuador@proaudit.de

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS COMPAÑÍA TEXTILES FASHION S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TEXTILES FASHION S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y, con fecha 11 de Mayo de 2015, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de los estados financieros no tienen como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivos presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas vigentes:

PROAUDIT

Ecuador

- Debemos indicar que fuimos contratados en la fecha posterior, a lo determinado en la Ley, por lo que es importante mencionar que no estuvimos presente en la toma física de inventario en Diciembre, sin embargo hemos determinado que son razonables los valores de los activos, pasivos y patrimonios así como de los ingresos y gastos de la compañía.
 - Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuestos a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuestos al Valor Agregado, Impuestos a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
 - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuestos a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos

PROAUDIT

Ecuador

importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjuntos.

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de TEXTILES FASHION S.A. al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, y evolución del patrimonio por el año terminado esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de diciembre del 2002, informamos que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrativos por la Autoridad Fiscal.
8. Este informe se emite para conocimiento de los Accionistas y Administración de la Compañía TEXTILES FASHION S.A. y demás de organismos de control, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por estas entidades.

Atentamente,



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cía. Ltda.
Gerente General
Registro Nacional de Auditores Externos 524
Quito - Ecuador

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

TEXTILES FASHION TEXTILFASHION S.A. es una empresa que ofrece Actividades de Fabricación de tejido de lana e hilo, y que se estableció en el Ecuador en el mes de junio de 2004.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los ejercicios presentados en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

ESTADOS FINANCIEROS

Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

PROAUDIT

Ecuador

TEXTILES FASHION S. A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014

ACTIVOS

CÓDIGO	NOMBRE	2013	2014
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
1.1.01.1	Banco Pichincha Dólares	49,334.37	44,865.38
1.1.01.2	Banco Pichincha Euros	1,078.71	66,841.18
1.1.01.3	Banco Internacional	46,553.62	87,545.23
		96,966.70	199,251.79
1.1.04	INVERSIONES		
1.1.04.1	Inversiones a Plazo	665,410.58	1,011,584.88
		665,410.58	1,011,584.88
1.1.05	CUENTAS POR COBRAR		
1.1.05.01	Loro Piana & C.SPA	166,101.79	43,000.94
		166,101.79	43,000.94
1.1.06	ANTICIPOS		
1.1.06.1	Anticipo V. Osella	4,928.94	0.00
		4,928.94	0.00
1.1.14	IMPUESTOS ANTICIPADOS		
1.1.14.1	Retenciones Fuente Imp. Renta	21.43	0.00
1.1.14.2	Anticipo Impuesto Renta	3,854.56	4,988.18
1.1.14.6	IVA 12% Compras	84.00	0.00
		3,959.99	4,988.18
1.1.15	CREDITO TRIBUTARIO		
1.1.15.3	Credito Tributario Acumulado	25,675.91	29,730.83
		25,675.91	29,730.83
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.01	ACTIVO FIJO		
1.2.01.01	ACTIVO DEPRECIABLE		
1.2.01.01.1	Equipos de Computación	2,764.15	2,764.15
1.2.01.01.2	Edificios	52,907.00	52,907.00
		55,671.15	55,671.15
1.2.01.02	(-) DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN ACUMULADA		
1.2.01.02.1	(-) Depre. A. Equipos Computación	-2,764.18	-2,764.18
1.2.01.02.2	(-) Depre. A. Edificios	-21,163.16	-23,808.56
1.2.01.02.4	(-) Amortiz. Gastos de Constitución	-2,225.44	-2,225.44
1.2.01.02.5	(-) Amortiz. Derecho de Llave	-13,332.50	-13,332.50
		-39,485.28	-42,130.68

PROAUDIT

Ecuador

1.2.02	OTROS ACTIVOS		
1.2.02.01	Gastos de Constitución	2,225.48	2,225.48
1.2.02.02	Derechos de Llave	13,332.50	13,332.50
		15,557.98	15,557.98

TOTAL ACTIVOS **994,787.76** **1,317,655.07**

PASIVOS

2.1	PASIVO CORRIENTE		
2.1.02	CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES		
2.1.02.01	Acreedores Locales - Profile	19.15	1,660.20
2.1.02.02	Vittorio Osella	0.00	173,731.19
		19.15	175,391.39
2.1.17	PRESTAMOS		
2.1.17.1	Zanineti Domenico Mirco	64,850.36	64,850.36
		64,850.36	64,850.36
2.1.19	CUENTAS POR PAGAR SRI		
2.1.19.2	Cuentas por Pagar 2 % Servicios	14.00	0.00
2.1.19.6	Ctas. Por Pagar 10 % Honor. Profesional	0.00	1,200.00
2.1.19.8	Ctas. Por Pagar IVA 100 % Serv. Profesional	0.00	1,440.00
2.1.19.14	Ctas. Por Pagar 1 % Transporte	0.00	14.00
		14.00	2,654.00

TOTAL PASIVOS **64,883.51** **242,895.75**

PATRIMONIO NETO

3.1	CAPITAL SOCIAL		
3.1.2.1	Vittorino Osella	799.00	799.00
3.1.2.2	Jorge Molina	1.00	1.00
		800.00	800.00
3.2	RESERVA LEGAL		
3.2.1	Reserva Legal 2007	9,477.20	9,477.20
3.2.2	Reserva Legal 2008	18,142.86	18,142.86
3.2.3	Reserva Legal 2009	9,423.89	9,423.89
		37,043.95	37,043.95
3.3	RESULTADO DEL EJERCICIO		
3.3.01	Resultado del Ejercicio 2007	71,079.01	0.00
3.3.02	Resultado del Ejercicio 2008	153,808.51	0.00
3.3.03	Resultado del Ejercicio 2009	12,786.38	0.00

PROAUDIT

Ecuador

3.3.04	Resultado del Ejercicio 2010	72,028.59	0.00
3.3.05	Resultado del Ejercicio 2011	99,237.27	0.00
3.3.06	Resultado del Ejercicio 2012	87,430.39	0.00
3.3.07	Resultado del Ejercicio 2013	0.00	133,250.52
		496,370.15	133,250.52
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS		
3.4.01	Utilidades Acumuladas	151,466.74	721,212.76
3.4.02	Utilidades del Presente Ejercicio	73,375.87	0.00
		224,842.61	721,212.76
	TOTAL PATRIMONIO NETO	759,056.71	892,307.23
	PASIVO + PATRIMONIO	823,940.22	1,135,202.98
	RESULTADO DEL PERIODO	170,847.54	182,452.09

PROAUDIT

Ecuador

TEXTILES FASHION S. A. ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014

INGRESOS

CODIGO	NOMBRE	2013	2014
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		
4.1.01	VENTAS GRAVADAS NETAS		
4.1.01.01	Exportación RG	491,140.46	479,752.95
4.1.01.02	Otros Ing. Cambiario	3,852.71	0.00
		494,993.17	479,752.95
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES		
4.2.01	Ingresos por Renta Suite	1,071.42	0.00
4.2.02	Intereses Ganados	57.99	11.04
		1,129.41	11.04
	TOTAL INGRESOS	496,122.58	479,763.99

GASTOS

5.1	GASTOS OPERATIVOS		
5.1.1.1.1.01	Honorarios Profesionales	8,400.00	9,050.00
5.1.1.1.1.02	Servicios de Terceros	0.00	1,031.68
5.1.1.1.1.03	Condominio Suite	352.14	0.00
		8,752.14	10,081.68
5.2	GASTO DE PERSONAL		
5.2.2.1.1.02	Asesoría Textil	30,000.00	30,000.00
5.2.2.1.1.03	Honorarios Comisiones	24,000.00	0.00
		54,000.00	30,000.00
5.3	GASTOS GENERALES		
5.3.1.1.1.02	Gastos de Movilización	9,828.72	7,033.56
5.3.1.1.1.03	Combustible	4,376.64	3,194.49
5.3.1.1.1.04	Teléfono	41.03	
5.3.1.1.1.05	Hoteles y Estadía	61,565.86	53,361.36
5.3.1.1.1.06	Pasajes Aéreos	81,358.44	72,451.38
5.3.1.1.1.07	Vestimenta	3,966.50	6,893.32
5.3.1.1.1.08	Alimentación	50,157.98	43,081.69
5.3.1.1.1.09	Misceláneos	5,320.85	378.23
5.3.1.1.1.10	Suministros de Oficina	329.80	642.48
5.3.1.1.1.11	Medicinas	490.77	155.93
5.3.1.1.1.13	Materiales de Aseo	84.70	56.39

PROAUDIT

Ecuador

5.3.1.1.1.17	Movilización Personal	50.66	0.00
5.3.1.1.1.21	Telefonía Celular	385.87	0.00
5.3.1.1.1.22	Internet	119.43	0.00
5.3.1.1.1.23	Notarios y Registradores	0.00	13.00
5.3.1.1.1.24	Eventos de Negocios	0.00	8,685.80
5.3.1.1.1.25	Mantenimiento Edificios	5,691.11	0.00
5.3.1.1.1.28	Patente Municipal	6,100.00	6,100.00
5.3.1.1.1.31	Imp. 1,5 x 1000 Activo	1,138.59	1,338.46
5.3.1.1.1.32	Mantenimiento Vehículos	325.56	0.00
5.3.1.1.1.37	Accesorios Telefónicos	49.66	0.00
5.3.1.1.1.38	Loro Piana	12,967.32	2,887.34
5.3.1.1.1.40	Servicios Profesionales	0.00	24,000.00
		244,349.49	230,273.43
5.3.2	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		
5.3.2.1.1.01	Depreciación	2,645.40	2,645.40
		2,645.40	2,645.40
5.4	GASTOS FINANCIEROS		
5.4.1.1.1.02	Gastos Bancarios	710.10	301.55
5.4.1.1.1.03	Impuesto a la Salida Divisas	14,769.91	14,849.69
		15,480.01	15,151.24
5.4.1.1.2	GASTOS NO DEDUCIBLES		
5.4.1.1.2.03	Intereses y Multa No Deducible	48.00	0.00
		48.00	0.00
6	OTROS GASTOS		
6.1	Gastos Por Diferencial Cambiario	0.00	9,160.15
		0.00	9,160.15
	TOTAL GASTOS	325,275.04	288,151.75

PROAUDIT

Ecuador

TEXTILES FASHION S.A. TEXTILFASHION ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014

		2013	2014	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES	95			
DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		56,185.14	102,285.09	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	139,357.84	448,459.39	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	491,094.04	607,782.74	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	491,094.04	607,782.74	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	-	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(325,738.93)	(120,323.63)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(325,738.93)	(120,323.63)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-	-	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-	-	N
Dividendos pagados	950103	-	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	11.04	P
Intereses pagados	950105	(710.10)	(301.55)	N
Intereses recibidos	950106	-	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(25,287.17)	(38,709.21)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(80,518.70)	(346,174.30)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-	-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-	-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-	-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	-	P

PROAUDIT

Ecuador

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	-	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210			P
Compras de activos intangibles	950211	-	-	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213			N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-	-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	(80,518.70)	(346,174.30)	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-	-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	-	P
Intereses recibidos	950220	-	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	-	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

	9503	(2,654.00)	-	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-	-	P
Pagos de préstamos	950305	(2,654.00)	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	-	P
Dividendos pagados	950308			P
Intereses recibidos	950309	-	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	-	D

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	9504	-	-	
	950401	-	-	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	56,185.14	102,285.09	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	40,781.56	96,966.70	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	96,966.70	199,251.79	

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	133,250.52	142,312.63	
---	----	------------	------------	--

PROAUDIT

Ecuador

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	40,242.42	42,784.86	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	2,645.40	2,645.40	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-	-	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-	-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-	-	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	-	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-	-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-	-	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-	-	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	37,597.02	40,139.46	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-	-	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	-	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(34,135.10)	263,361.90	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(5,028.54)	128,029.79	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-	-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-	-	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(3,852.54)	(3,970.92)	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	33.15	178,012.24	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-	-	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-	-	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(25,287.17)	(38,709.21)	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	139,357.84	448,459.39	

ACTIVOS**Nota 1****Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre en este 2014 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha Dólares	49,334.37	44,865.38
Banco Pichincha Euros	1,078.71	66,841.18
Banco Internacional	46,553.62	87,545.23
Saldo al 31/12/2013-2014	96,966.70	199,251.79

Nota 2**Inversiones**

Este valor está conformado de Inversiones al exterior que se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inversiones a Plazo	665,410.58	1,011,584.88
Saldo al 31/12/2013-2014	665,410.58	1,011,584.88

Nota 3**Cuentas por Cobrar**

El valor de Cuentas por Cobrar a Loro Piana y de los anticipos que se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Loro Piana & C.SPA	166,101.79	43,000.94
Anticipo V. Osella	4,928.94	0.00
Saldo al 31/12/2013-2014	171,030.73	43,000.94

Nota 4**Créditos Fiscales**

Corresponde a Impuesto al valor agregado, Credito Tributario de IVA de años anteriores, al impuesto a la Renta y retenciones hechas en la empresa en el ejercicio 2013 – 2014, que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Retenciones Fuente Imp. Renta	21.43	0.00
Anticipo Impuesto Renta	3,854.56	4,988.18
IVA 12% Compras	84.00	0.00
Credito Tributario Acumulado	25,675.91	29,730.83
Saldo al 31/12/2013-2014	29,635.90	34,719.01

Nota 5**Propiedad Planta y Equipo**

Los Activos fijos de propiedad de la compañía que corresponden a Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación y Software; han sido registrados al valor de la compra. Aquí únicamente se manifiesta el neto, es decir el valor bruto menos la depreciación que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Equipos de Computación	2,764.15	2,764.15
Edificios	52,907.00	52,907.00
(-) Depre. A. Equipos Computación	-2,764.18	-2,764.18
(-) Depre. A. Edificios	-21,163.16	-23,808.56
Saldo al 31/12/2013-2014	31,743.81	29,098.41

Depreciaciones

La ley determina que esta se calcula en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, de acuerdo con el siguiente detalle:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%

Pasivos**Nota 6****Cuentas por Pagar Acreedores**

El rubro de esta cuenta es por las cuentas por cobrar de acreedores que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Acreedores Locales - Profile	19.15	1,660.20
Vittorio Osella	0.00	173,731.19
Saldo al 31/12/2013-2014	19.15	175,391.39

Nota 7**Obligaciones Corrientes**

La compañía tiene un préstamo otorgado por el Señor Zanineti Domenico Mirco que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Zanineti Domenico Mirco	64,850.36	64,850.36
Saldo al 31/12/2013-2014	64,850.36	64,850.36

Nota 8**Impuestos**

Corresponden a IVA y retenciones por pagar que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Cuentas por Pagar 2 % Servicios	14.00	0.00
Ctas. Por Pagar 10 % Honor. Profesional	0.00	1,200.00
Ctas. Por Pagar IVA 100 % Serv. Profesional	0.00	1,440.00
Ctas. Por Pagar 1 % Transporte	0.00	14.00
Saldo al 31/12/2013-2014	14.00	2,654.00

Patrimonio**Nota 9****Capital Social**

PROAUDIT

Ecuador

El capital social según escritura es de US\$ 800,00 de los cuales se dividen en dos partes que se detallan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Vittorino Osella	799.00	799.00
Jorge Molina	1.00	1.00
Saldo al 31/12/2013-2014	800.00	800.00

Nota 10 Reserva Legal

Las reservas declaradas para el efecto son:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal 2007	9,477.20	9,477.20
Reserva Legal 2008	18,142.86	18,142.86
Reserva Legal 2009	9,423.89	9,423.89
Saldo al 31/12/2013-2014	37,043.95	37,043.95

Nota 11 Utilidades No Distribuidas

Las utilidades Acumuladas tienen un monto que se detallan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidades no Distribuidas	721,212.76	854,463.28
Saldo al 31/12/2013-2014	721,212.76	854,463.28

Nota 12 Ganancia del Ejercicio

El resultado de los ejercicios se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ganancia del Ejercicio	170,847.54	182,452.09
Saldo al 31/12/2013-2014	170,847.54	182,452.09

ESTADO DE RESULTADOS**Nota 13****Ventas**

Durante el año 2014 la compañía facturo y obtuvo otros ingresos que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
VENTAS GRAVADAS NETAS		
Exportación RG	491,140.46	479,752.95
Otros Ing. Cambiario	3,852.71	0.00
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos por Renta Suite	1,071.42	0.00
Intereses Ganados	57.99	11.04
Saldo al 31/12/2013-2014	496,122.58	479,763.99

Nota 14**Gastos Operativos**

El rubro de esta cuenta corresponde a Honorarios Profesionales, Servicios a Terceros detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Honorarios Profesionales	8,400.00	9,050.00
Servicios de Terceros	0.00	1,031.68
Condominio Suite	352.14	0.00
Saldo al 31/12/2013-2014	8,752.14	10,081.68

Nota 15**Gasto de Personal**

El valor de esta cuenta está compuesto de los siguientes valores que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Asesoría Textil	30,000.00	30,000.00
Honorarios Comisiones	24,000.00	0.00
Saldo al 31/12/2013-2014	54,000.00	30,000.00

PROAUDIT

Ecuador

Nota 16

Gastos Generales

Corresponden al pago de Gastos de Administración que se detallan a continuación:

Detalle	2013	2014
Gastos de Movilización	9,828.72	7,033.56
Combustible	4,376.64	3,194.49
Teléfono	41.03	0.00
Hoteles y Estadía	61,565.86	53,361.36
Pasajes Aéreos	81,358.44	72,451.38
Vestimenta	3,966.50	6,893.32
Alimentación	50,157.98	43,081.69
Misceláneos	5,320.85	378.23
Suministros de Oficina	329.80	642.48
Medicinas	490.77	155.93
Materiales de Aseo	84.70	56.39
Movilización Personal	50.66	0.00
Telefonía Celular	385.87	0.00
Internet	119.43	0.00
Notarios y Registradores	0.00	13.00
Eventos de Negocios	0.00	8,685.80
Mantenimiento Edificios	5,691.11	0.00
Patente Municipal	6,100.00	6,100.00
Imp. 1,5 x 1000 Activo	1,138.59	1,338.46
Mantenimiento Vehículos	325.56	0.00
Accesorios Telefónicos	49.66	0.00
Loro Piana	12,967.32	2,887.34
Servicios Profesionales	0.00	24,000.00
Saldo al 31/12/2013-2014	244,349.49	230,273.43

Nota 17

Depreciaciones

El valor por depreciación de activos se detalla a continuación:

Detalle	2013	2014
Depreciación	2,645.40	2,645.40
Saldo al 31/12/2013-2014	2,645.40	2,645.40

Nota 18**Gastos Financieros**

Los Gastos Financieros de este periodo se detallan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Gastos Bancarios	710.10	301.55
Impuesto a la Salida Divisas	14,769.91	14,849.69
Saldo al 31/12/2013-2014	15,480.01	15,151.24

Nota 19**Otros Gastos**

El saldo de esta cuenta comprende por Gastos por Diferencial Cambiarios que se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Gastos Por Diferencial Cambiario	0.00	9,160.15
Saldo al 31/12/2013-2014	0.00	9,160.15

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en nuestra opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se ha revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cía. Ltda.
General Manager / Geschaeftsfuehrer / Gerente General
Ulloa N26-10 Quito - Ecuador

PROAUDIT

Ecuador