

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de FIBROLUZ CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FIBROLUZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FIBROLUZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 20 de agosto de 2014



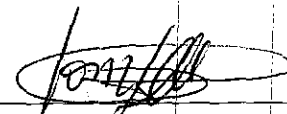
CPA. Diana Machuca, MBA.
RNAE - No. 757
Registro CPA. No. 34.070

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	3	4.614	54.863
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	166.673	250.437
Impuestos y pagos anticipados	5	300.548	183.163
Inventarios	6	<u>425.324</u>	<u>1.147.018</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		897.159	1.635.481
Propiedades, planta y equipos	7	1.972.574	1.182.387
Activo intangible	8	532.302	
TOTAL ACTIVOS		<u>3.402.035</u>	<u>2.817.868</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	344.323	237.292
Beneficios a empleados	10	67.890	76.125
Impuestos y retenciones por pagar		25.614	85.920
15% participación trabajadores		218	218
Otros pasivos corrientes	11	119.487	88.931
Préstamos accionistas	12	577.248	542.039
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.134.780	1.030.525
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras largo plazo	13	<u>1.377.731</u>	<u>1.318.003</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.377.731	1.318.003
TOTAL PASIVOS		<u>2.512.511</u>	<u>2.348.528</u>
<u>PATRIMONIO</u>	14	<u>889.524</u>	<u>469.340</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.402.034</u>	<u>2.817.868</u>


Ing. José L. Polo Torres
Gerente General

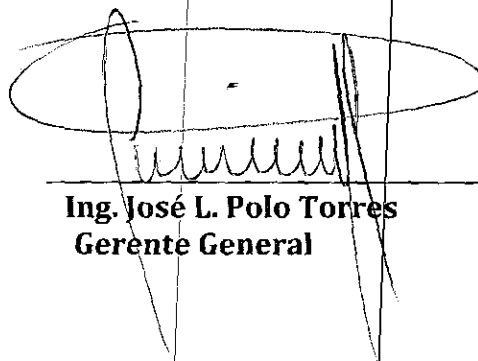

Sr. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

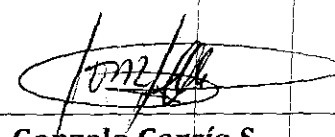
FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERATIVOS:			
Ventas de bienes y servicios	15	1.275.923	1.321.805
Costo de ventas	16	(817.605)	(896.371)
UTILIDAD BRUTA		458.318	425.434
GASTOS OPERATIVOS			
Administrativos	17	(181.957)	(172.940)
Ventas	17	(268.829)	(253.084)
Financieros	18	(60.452)	(22.413)
Otros ingresos/egresos, neto		55.196	1.893
RESULTADO INTEGRAL		<u>2.276</u>	(<u>21.340</u>)



Ing. José L. Polo Torres
Gerente General



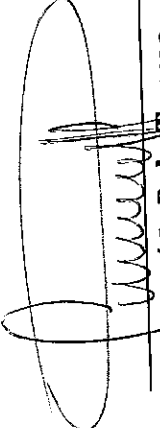
Sr. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Capital social	Aportes fut. capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado Período	Total
Saldos a enero 01, 2012	385.385	49.939	6.294	49.062	0	490.680
Resultado ejercicio					(21.340)	(21.340)
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>385.385</u>	<u>49.939</u>	<u>6.294</u>	<u>49.062</u>	<u>(21.340)</u>	<u>469.340</u>
Transferencia				(21.340)	21.340	417.908
Aporte socios		<u>417.908</u>			<u>2.276</u>	<u>2.276</u>
Resultado ejercicio					<u>2.276</u>	<u>889.524</u>
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>385.385</u>	<u>467.847</u>	<u>6.294</u>	<u>27.762</u>		


Ing. José L. Polo Torres
Gerente General


Sr. Gonzalo García S.
Contador General

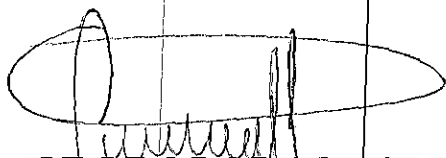
Ver notas a los estados financieros

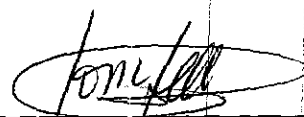
Dirección: Av. 3 de Noviembre 1-82 y Roberto Aguilar
Teléfono: 4214717

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.428.218	1.284.774
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	(637.424)	(2.017.514)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	790.794	(732.740)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de propiedad, planta y equipos	(1.353.887)	(437.877)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(1.353.887)	(437.877)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Préstamos con instituciones financieras y otros	94.936	1.168.566
Aporte de Socios	417.908	
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	512.844	1.168.566
Variación neta del efectivo	(50.249)	(2.051)
Efectivo al inicio del año	54863	56.914
Efectivo al final del año	4.614	54.863


Ing. José L. Polo Torres
Gerente General

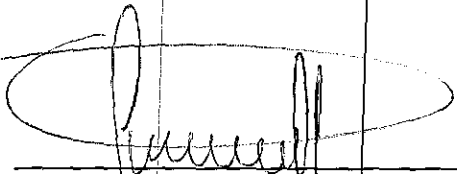

Sr. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

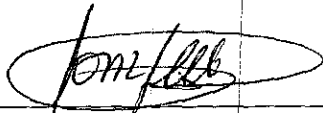
FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	2.276	(21.340)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	31.399	13.423
Subtotal	<u>31.399</u>	<u>13.423</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento en cuentas por cobrar	83.764	(42.598)
Disminución en anticipo proveedores e impuestos, neto	(117.385)	(71.451)
Aumento en inventarios	721.694	(735.308)
Incremento en cuentas y documentos por pagar	225.632	29.764
Incremento otras cuentas por pagar	(68.542)	59.533
Aumento otros pasivos	(88.044)	35.237
Subtotal	<u>757.119</u>	<u>724.823</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	790.794	(<u>732.740</u>)



Ing. José L. Polo Torres
Gerente General



Sr. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FIBROLUZ CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida el 13 de enero de 2006, en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 24 de enero de 2006 bajo el No. 22, su actividad principal es la importación, exportación, comercialización, producción, venta al por mayor y menor de toda clase de artículos y accesorios para el hogar. Para cumplir con su objeto social, la Compañía dispone de una planta ubicada en la parroquia Victoria del Portete (IRQUIS), vía Girón – Pasaje Km. 18, en la ciudad de Cuenca.

La Compañía está bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Conforme lo establece la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía adoptó las NIIF y las aplica a partir del 1 de enero de 2012, el proceso de adopción prevé los siguientes procedimientos: a) incluir activos y pasivos reconocidos con NIIF; b) excluir activos y pasivos no reconocidos con NIIF, c) reclasificar activos y pasivos según NIIF, y d) valorar activos y pasivos de acuerdo con NIIF. Los ajustes indicados en a) y b) fueron registrados en la cuenta patrimonial "resultados acumulados NIIF", y los ajustes indicados en d) fueron registrados en la cuenta patrimonial "superávit por valuación".

Flujo de efectivo.- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellos inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor neto de realización VNR.

Propiedades, planta y equipos.- Están registradas al costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los porcentajes de depreciación anual de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

FIBROLUZ CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos nacionales (a)	<u>4.614</u>	<u>54.863</u>
Total	<u>4.614</u>	<u>54.863</u>

(a) Constituyen fondos en instituciones financieras mantenidos en Banco Pichincha S.A., Produbanco y Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo Arteaga.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Andrade Burbano María Cristina	12.891	45.411
Barrientos Cassino José David	2	12.326
Alberto Andino & Asociados Cia. Ltda.	7.702	8.589
F.V. – Area Andina S.A.	14.225	17.082
Comercial Kiwi S.A.	9.296	7.579
Graiman Cia. Ltda.	5.039	4.977
Cueva Montalvo Francisco Javier	.	3.500
Dinamatco Cía. Ltda.	21	3.170
Hidrosa S.A.	1.983	3.861
M.V. Cía. Ltda.	773	3.616
Dinamica de Construcción Dinamiccomsa S.A.	9.481	.
Designer's Plumbing & Hardware S.A.	4.870	.
Elite O&M Construcciones Cía. Ltda.	3.708	.
Impalcasa S.A.	4.259	.
Jaramillo Hidalgo Diana Elisabeth	2.525	.
Latacela Juan	3.368	.
Otros menores a US\$ 3.000	85.528	131.903
Subtotal	165.671	242.014
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3.594)	(2.184)
Subtotal	162.077	239.830
Anticipo clientes varios	.	6.458
Préstamos empleados	1.322	1.984
Otras cuentas por cobrar	3.276	2.165
Total	<u>166.673</u>	<u>250.437</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos anticipados	233.136	160.161
Otros pagos anticipados	<u>67.412</u>	<u>20.002</u>
Total	<u>300.548</u>	<u>180.583</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestos como sigue

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia Prima	135.149	124.965
Productos en Proceso	75.402	21.919
Productos Terminados	214.773	156.353
Importaciones en tránsito	<u> </u>	<u>843.781</u>
Total	<u>425.324</u>	<u>1.147.018</u>

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL 31/Diciembre/2012	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO FINAL 31/diciembre/2013
(a)				
Terrenos	468,683	140,000	(468,683)	140,000
Construcciones en proceso	565,108	98,731		663,840
Equipos de computación	21,412	1,156		22,569
Equipos de oficina	6,371	7,921		14,292
Muebles y Enseres	8,868	220		9,088
Vehículos	83,021			83,021
Maquinaria y equipo	108,603	1,041,241		1,149,844
Otros activos	12,569	1,000		13,569
Sub-Total	1,274,635	1,290,269	(468,683)	2,096,222

DEPRECIACIÓN :

Equipos de computación	(19,113)	(1,856)	(20,969)
Equipos de oficina	(614)	(841)	(1,455)
Muebles y Enseres	(2,269)	(884)	(3,150)
Vehículos	(32,110)	(16,431)	(48,541)
Maquinaria y equipo	(25,667)	(10,980)	(36,647)
Otros activos	(12,475)	(344)	(12,885)
	(92,248)	(31,333)	(123,647)
Sub-Total	1,182,387	1,258,937	(468,750)
TOTAL			1,972,574

(a) La Compañía Fibroluz durante el año 2013 realizó la venta de terrenos como parte de aumento de capital, la misma que será registrada durante el ejercicio económico 2014

(b) La empresa durante el año 2013 mantuvo la siguientes compras de activos fijos: Maquinaria y Equipo Línea de Producción de Lastas de Cuarzo. Bomba Goulds 168F1P2EO 25HP (PRENSA) y Balanza Electrónica XK-300 KG

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

8. ACTIVO ITANGIBLE

Durante el año 2013 la Compañía consideró como gastos de investigación y desarrollo para instalar la nueva línea de producción de superficie de cuarzo de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2013</u>
Mano de Obra utilizada	81.625
Materia Prima	140.000
Gastos Indirectos de Fabricación	
Gastos financieros	166.540
Materiales indirectos	15.978
Mantenimiento y reparaciones	15.531
Transporte y Alquiler Equipos	69.600
Servicios prestados	28.305
Otros menores a USD 5.000	<u>14.722</u>
Total	<u>532.301</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores:		
Rojas Ordóñez Milton Francisco		8.364
Requim S.A.		14.426
Señalex Cia. Ltda.	4.038	2.655
Almacenes Juan Montero Cia. Ltda.		10.680
Torres Peña Laura Cecilia	8.857	2.450
Guevara Guevara Ileana Jackeline	4.047	12.183
Poliquim, Polimeros y Químicos C.A.	73.380	23.646
Gerardo Mogrovejo e Hijos E.C. Cía. Ltda.		7.051
CG Air Systems INC	53.134	41.165
Hormicroto Cia. Ltda.		13.236
Palacios Serrano Tito Ivan		4.638
Transdry Cía. Ltda.		3.020
Polo Vega Juan Pablo		2.547
Pinturas Unidas S.A.	40.739	.
Trecx Cia.Ltda.	2.994	.
Vindelpo Cia. Ltda.	3.186	.
Rivera Medina Alba Cecilia	5.494	.
Laar Courier Express S.A.	3.766	.

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

Centro Eléctrico Cenelsur Cía. Ltda.	6.544	
Ochoa Avilés Juan Pablo	8.792	
Noel Kelly Melanie	6.502	
Correa López Segundo Vicente	5.977	
Otros menores a 5.000	109.883	79.191
Anticipos varios	6.990	27.040
Total	<u>344.323</u>	<u>237.292</u>

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios a empleados	15.888	11.329
Obligaciones con el IESS	7.564	31.410
Beneficios sociales	<u>44.438</u>	<u>33.386</u>
Total	<u>67.890</u>	<u>76.125</u>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, comprenden las obligaciones de la Compañía, incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Torres Peña Laura Cecilia	50.840	52.886
Otras cuentas por pagar	<u>68.647</u>	<u>36.045</u>
Total	<u>119.487</u>	<u>88.931</u>

12. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, comprenden préstamos a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Polo Torres José Leonardo	82.818	105.310
Polo Vega Mario Leonardo	184.496	182.700
Polo Torres Juan Sebastián	254.935	250.429
Polo Torres María Rosanna	<u>54.999</u>	<u> </u>
Total	<u>577.248</u>	<u>542.039</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

13. PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, comprenden las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras:

<u>CORTO PLAZO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Guayaquil	36.855	46.344
Pichincha		<u>20.557</u>
Alfonso Jaramillo León	18.911	.
Corporación Financiera Nacional	32.837	.
Subtotal	<u>88.603</u>	<u>66.901</u>
<u>LARGO PLAZO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Guayaquil	76.353	101.102
Corporación Financiera Nacional	1.191.686	<u>1.150.000</u>
Alfonso Jaramillo León	21.089	
Subtotal	<u>1.289.128</u>	<u>1.251.102</u>
Total (A) + (B)	<u>1.377.731</u>	<u>1.318.003</u>

El crédito importante que tiene la compañía es con la Corporación Financiera Nacional por USD 1.150.000, emitido a una tasa del 7.91 %, plazo de 7 años.

14. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital (a)	385.385	385.385
Aportes futura capitalización (b)	467.847	49.939
Reserva legal	6.294	6.294
Ganancias acumuladas	49.062	49.062
Pérdidas acumuladas	(21.340)	(21.340)
Resultado Ejercicio	2.276	
Total	<u>889.524</u>	<u>469.340</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 385.385 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, distribuidas como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2013</u>
Polo Torres José Leonardo	31,31 %	120.650
Polo Torres Juan Sebastián	14,74 %	56.799

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

Polo Torres María Rossana	12,60%	48.551
Polo Torres María Lorena	13,58%	52.337
Polo Vega Mario Leonardo	27,78 %	107.048
Total	<u>100,00%</u>	<u>385.385</u>

(b) Al 31 de diciembre del 2013 la compañía efectuó un aumento de capital detallándose de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Polo Torres José Leonardo	26.001
Polo Eljuri Leonardo	5.938
Polo Torres Juan Sebastián	41.300
Polo Vega Mario Leonardo	<u>394.608</u>
Total	<u>467.847</u>

15. VENTAS NETAS E INGRESOS POR ACTIVIDAD

Las ventas netas durante los años 2013 y 2012, fueron originados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas de:		
Venta de bienes	1.395.881	1.586.177
Devoluciones y Descuentos	(<u>119.959</u>)	(<u>264.372</u>)
Total ventas	<u>1.275.922</u>	<u>1.321.805</u>

16. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas y por actividades durante el año fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia Prima	562.518	612.129
Mano de Obra Directa	230.958	206.824
Gastos Indirectos de Fabricación	136.031	146.877
Inventario Productos en proceso		
Inicial	21.919	49.374
Final	(<u>75.402</u>)	(<u>21.919</u>)
Inventario Productos terminados		
Inicial	156.354	59.441
Final	(<u>214.773</u>)	(<u>156.354</u>)
Total costo de ventas	<u>817.605</u>	<u>896.371</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Administrativos	181.957	172.940
Ventas	<u>268.829</u>	<u>253.084</u>
Total	<u>450.786</u>	<u>426.024</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende los gastos financieros representan:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses bancarios	<u>60.452</u>	<u>22.643</u>
Total	<u>60.452</u>	<u>22.643</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas está indicado en la nota 12 a los estados financieros.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoria externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 11 de agosto de 2014 (fecha de culminación de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 o que requieran ajustes o revelación.

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

=====