

Quito, 13 de marzo del 2014

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y
JUNTA DE DIRECTORES DE COLHILAZA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de "COLHILAZA S.A.", que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, y el Estado de Resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas y Estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera de Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a 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 propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

4. En el año 2013 las cuentas por cobrar a clientes ascienden a \$889.418 sin embargo no se realiza la provisión para cuentas incobrables y no se observa la política de riesgo de cobranza para cuentas vencidas más de 365 días que en el año 2013 ascienden a \$101.995.
5. En el año 2013 las ventas ascienden a \$3'841.790 y disminuyen en \$733.940 comparado con el año 2012; el Costo de Ventas del año 2013 es \$3'741.588 dando como resultado utilidad bruta en ventas de \$100.202; una pérdida contable de \$260.976 y un patrimonio negativo de \$550.709 por lo cual la compañía se encuentra en proceso causal de disolución y limitada a seguir como negocio en marcha.
6. Otros Activos incluye impuestos difendos por \$16.505 e Impuesto a la Salida de Divisas ISD por \$233.056 el cual no es crédito tributario de acuerdo al artículo 130 del Reglamento a la LORTI *"Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción de bienes y servicios siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren tarifa cero por ciento de ad-valorem en el arancel de importaciones vigentes."*
7. Al 31 de diciembre de 2013 la cuenta impuestos retenidos incluye el valor de \$64.872 como retenciones en la fuente de años anteriores monto que corresponden a retenciones no devueltas por el SRI y valores utilizados para el pago de anticipo de impuesto a la renta, sin embargo son revelados en el Estado de Situación Financiera a esta fecha.
8. En el año 2013 los pasivos corrientes asciende a \$3'629.577 sin embargo sus activos corrientes son \$1'755.199, por lo cual la compañía podría enfrentar problemas de liquidez.
9. Según Informe de precios de Transferencia año 2013 el ajuste por precios de transferencia es de \$155.898.

Opinión

10. En nuestra opinión, excepto por lo explicado en los párrafos: 4, 5, 6, 7, 8 y 9 los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de "COLHILAZA S.A" al 31 de diciembre del 2013, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera de Pymes.



Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

COLHILAZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-12	31-dic-13
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	119.712	247.438
Clientes	4	865.612	889.418
Provisión Incobrables		-64.239	-64.239
Inventarios	5	995.322	757.604
Provisión de Inventarios por VNR		-80.881	-39.164
Provisión de Inventarios sin Rotación		-46.381	-35.858
Total activos corrientes		1.789.145	1.755.199
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Terreno		184.722	184.722
Bodega		617.033	617.033
Total		801.755	801.755
Menos: Depreciación acumulada		-65.614	-96.381
Propiedades, planta y equipo neto	6	736.141	705.374
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Impuestos Retenidos	7	736.182	683.457
Impuestos Diferidos	8	26.226	16.505
Seguros		222	0
Total Otros Activos		762.630	699.962
TOTAL ACTIVOS		3.287.916	3.160.835

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. GERENTE BOSSANO
GERENTE GENERAL


DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-12	31-dic-13
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	3.501.008	3.630.185
Beneficios Sociales	10	2.367	2.627
Impuestos por Pagar	11	740	864
Anticipo Clientes		198	641
Obligaciones Bancarias		0	5.260
Varios Acreedores		131	0
Total pasivos corrientes		3.504.445	3.629.577
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar de Exterior	12	28.556	28.556
Provisión Jubilación patronal y Desahucio	13	44.648	53.111
Total pasivos no corrientes		73.205	81.668
TOTAL PASIVOS		3.577.649	3.711.243
PATRIMONIO			
Capital Pagado	14	800	800
Reserva legal		6.037	6.037
Reserva por Valuación Activos Fijos	15	789.711	789.711
Pérdidas acumuladas	16	-276.304	-984.045
Resultados Acumulados Prov. De la Adop. Por Primers ^	17	-102.236	-102.236
Pérdida del Ejercicio		-707.741	-260.976
TOTAL PATRIMONIO		-289.733	-550.709
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.287.916	3.160.535

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Srta. Patricia Rossano
GERENTE GENERAL

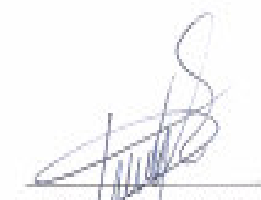

Dra. Ginna Araujo
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-12	31-dic-13
VENTAS NETAS	18	4.575.730	3.841.790
COSTO DE VENTAS		<u>(4.977.580)</u>	<u>(3.741.588)</u>
MARGEN BRUTO		<u>-401.849</u>	<u>100.202</u>
 GASTOS		 <u>(312.444)</u>	 <u>(358.991)</u>
Gastos Administrativos		181.313	186.624
Gastos de Ventas		8.963	6.540
Gastos Financieros		<u>122.169</u>	<u>165.827</u>
(PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>-714.294</u>	<u>-258.789</u>
 OTROS INGRESOS/(GASTOS):			
Varios		<u>6.552</u>	<u>-2.187</u>
TOTAL		<u>6.552</u>	<u>-2.187</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-707.741</u>	<u>-260.976</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

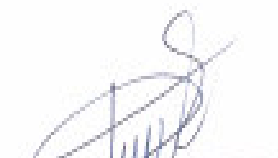

STEVEN PINEDA ROSSANO
GERENTE GENERAL


DRA. GENINA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	31-dic-12	31-dic-13
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	4.528.262	3.860.998
Pagos a proveedores, empleados y otros	(4.578.152)	(3.738.522)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(49.890)	122.466
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-	5.260
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVAL	(49.890)	127.726
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	169.602	119.712
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	119.712	247.438


SRA. BLANCA BOSSANO
GERENTE
GERENTE GENERAL


DRAGHINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Espresado en dólares)

	31-dic-12	31-dic-13
PERDIDA DEL PERIODO	(707.741)	(260.976)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	153.083	88.115
Depreciación	8.940	30.767
Decreimo Inventario	132.298	39.164
Provisiones	12.947	8.463
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.102)	9.721
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	 504.769	 295.327
Cientes	244.712	(23.806)
Otras cuentas por cobrar	(297.950)	52.725
Inventarios	(86.679)	146.313
Seguros	132	222
Proveedores	681.335	116.694
Beneficios Sociales	(35.799)	3.179
Otros Pasivos	(783)	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES	<u>(49.890)</u>	<u>122.466</u>
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. GERENTE BUSSANO
GERENTE GENERAL


DE LUCYNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLILAZA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en Dólares)

2012	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULACIÓN PRIMERA VEZ NIF PYMES	RESULTADOS PRES. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	800	6.037	315.718	(327.431)	0	37.569	41.003
Tranf. de Utilidad/Perdida a Result. Acumulados	0	0	0	37.569	0	-37.569	0
Ajustes resultados ejercicio 2011	0	0	0	13.158	0	0	13.158
Resultados Ejercicio 2012	0	0	0	0	0	-707.741	-707.741
Otros Suplement por Revaluación Activos Fijos	0	0	465.993	0	0	0	465.993
Resultados Acumulados por adaptación primera vez de NIF Pymes	0	0	0	0	-102.236	0	-102.236
TOTAL	800	6.037	780.711	-276.904	-102.236	-707.741	-289.713

2013	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULACIÓN PRIMERA VEZ NIF PYMES	RESULTADOS PRES. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	800	6.037	780.711	-276.304	-102.236	-707.741	-289.713
Tranf. de Utilidad/Perdida a Result. Acumulados	0	0	0	-707.741	0	707.741	0
Apropiación Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida Ejercicio 2013	0	0	0	0	0	-260.976	-260.976
TOTAL	800	6.037	780.711	-984.045	-102.236	-260.976	-546.769

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SRA. BLANCA SERRANO
 GERENTE GENERAL


 SRA. BLANCA SERRANO
 CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

La empresa Colhilaza S.A, constituida en la República del Ecuador, con 20 años de vida jurídica, se dedicada a la importación y comercialización de tejidos en la rama textil.

La empresa es una Sociedad Anónima, bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías y con residencia de la ciudad de Quito.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros corresponde al período contable 2012 , cuyos valores se expresan en dólares americanos . A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros .

NOTA 3.-BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, y ciertamente modificado por la revalorización de terrenos y construcciones, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, hechos que fueron aplicados en el proceso de adopción de Niifs. Y para el 2013 sus valores se mantuvieron, no presentaron cambios o ajustes contables.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas así como también de dirección que ejerza nuestro juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

Como norma general, en los Estado Financieros, no se compensan ni los activos ni los pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea

requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción

Los componentes a relevarse del Balance son :

- a) efectivo y equivalentes de efectivo;
- b) cuentas por cobrar comerciales, Provisión Incobrables
- c) inventarios;
- d) propiedad, planta y equipo;
- e) Activos Diferidos
- f) cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar;
- g) pasivos y activos de impuestos;
- h) provisiones;
- i) capital emitido y reservas.

NOTA 4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA CHICA.- Registra el valor de Caja chica y su importe por \$ 200,00 establecido de acuerdo a los gastos menores y recurrentes de las sección Administrativa y de Ventas, para efectos de Reembolsos, el custodio del fondo elabora el documento debidamente identificado “Caja Chica” número de documento, fecha y detalle de los gastos, respaldados por documentos legales, sus montos y firmas de responsabilidad y autorización.

BANCOS.- La empresa mantiene sus cuentas bancarias en tres entidades financieras

Banco del Pichincha.- Se registra depósitos de clientes y preferencialmente los pagos para el proceso de Aduana (importaciones) Saldo al finalizar el período \$ 883.76

Banco Produbanco Cta.Cte.- Constituida por las transferencias de cuenta de ahorros Produbanco de la compañía y emisión de cheques para pagos puntuales de proveedores locales y Nómina. Saldo sobregirado al final del período \$ -5.259,82 reclasificado, para efectos de presentación financiera, en el grupo de pasivos.

Banco Produbanco Ahorros.- Se registra todos los depósitos de cobros a clientes, transferencias a la cuenta corriente Produbanco de la compañía y pago a proveedor del Exterior Miratex. Su saldo \$ 246.354,31

Los movimientos bancarios son controlados y revisados diariamente y mensualmente se efectúa la conciliación bancaria, identificando las partidas a conciliar.

NOTA 5.-CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

CLIENTES NO RELACIONADOS.- Compuesto por \$ 889.418,17 al terminar el período contable, contiene el detalle de los clientes y sus valores, de acuerdo a la política de crédito concedidos a plazo de 30, 60, y 90 días, mencionado que existe cartera a más de 120 días y una cartera a más de 365 días, refiriéndose exclusivamente al cliente Industrial y Comercial 3B, de la ciudad de Guayaquil, con un valor de \$ 101.995, respaldado por una renegociación de pagos de 15.000 mensuales a partir de abril del 2014. Sin embargo el riesgo crediticio es latente dentro de estos parámetros. De ser necesario el interés se aplicará a aquellos valores y / o montos que la Gerencia General considere susceptibles de riesgo de incobrabilidad puntual, cuyos valores serán facturados al cliente.

PROVISION INCOBRABLES.- El valor de la provisión Acumulada para incobrables es de \$ 64.238,92 , conservándose la del año 2012, a excepción de los montos vencidos del cliente Industrial y comercial 3B a 365 días , esta provisión es razonable para la diferencia de cartera. Si efectuado un análisis de cartera la Gerencia General considera provisionar valores adicionales por cartera en riesgo de cobro, establecerá el % aplicarse en la provisión, para lo cual considerará plazo vencido, montos por evento y antigüedad.

NOTA 6.-INVENTARIOS.- Se registran en base al costo promedio ponderado. La valorización de los productos importados es por línea comercial, mismo que incluyen

costo de factura más los gastos de importación, los que luego revelan el costo de adquisición final.

PROVISION VALOR NETO DE REALIZACIÓN.- Las existencias finales fueron evaluadas al costo o valor neto de realización, el menor. La fórmula del costo corresponder al costo promedio ponderado mensual, como resultado de este análisis se determinó que existen productos que no cumplen el requerimiento los mismos que se resumen en una provisión acumulada de \$ 39.164.22, En el 2012 su valor acumulado fue de \$ 80.881.82

PROVISION POR DETERIORO DE INVENTARIOS.-Se considerado evidenciar que dentro de existencia se determinan productos que no se han comercializado desde años atrás lo , que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado, surge así la pérdida por desvalorización Esto a razón del cambio de las políticas económicas y comerciales del mercado en general. En el 2013 esta provisión acumulada fue de \$35.858.33 En el 2012 su valor acumulado fue de \$46.381,47

NOTA 7.-PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS.- Registrados a valor actual en base a la carta predial para el 2012 autorizado por la Superintendencia de Compañías para efectos de NIIFS, por un valor revalorizado a \$ 184.772,09 y conservándose su valor para el 2013.

EDIFICIOS.- Se considera el mismo mecanismo de registro y revalorización del terreno, el valor final es de \$ 617.033,17, idéntico al 2012.

Por efectos de costo beneficio en el 2012, no se consideró como propiedad, planta o equipo a muebles de oficina y equipos de computo. Por tanto no figuran valores en el 2013 por depreciar.

DEPRECIACION.- Los elementos de propiedades, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, considerando los años de vida útil estimada de los elementos, en el 2008 el edificio fue estimado con una vida útil de 20 años más y el porcentaje depreciación que estipula la Ley de Régimen Tributario para este evento.

NOTA 8.-CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.-

PROVEEDORES MIRATEX.- Obligaciones Extranjeras Relacionadas a 90 días, resultante de importaciones para el giro del negocio, \$ 3.620.184,83

NOTA 9.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

SOBREGIRO BANCARIO-. Comprende el valor del sobregiro Temporal en Libros , del banco Produbanco cta.cte. por \$5.259,82

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Valores depositados por los clientes para efecto de compras de inventario y que se liquidan a corto plazo \$ 641.24

NOTA 10.-PASIVOS / ACTIVOS POR IMPUESTOS

PASIVOS POR IMPUESTOS

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA,- Se registran los valores retenidos y que serán pagados al fisco en el mes siguiente, Retenciones en la fuente por \$ 408.07 Iva retenido \$ 455.97

ACTIVOS POR IMPUESTOS

IMPUESTOS RETENIDOS POR TERCEROS.- Contemplan todas las retenciones del año contable emitidas por los clientes a favor de la compañía.\$36.142,04

CREDITO TRIBUTARIO IVA-RENTA.- El crédito tributario a diciembre del 2013 en iva es de \$ 349.386,95 De renta devengado y por liquidar al gasto \$ 64.872,13 ya que se liquida con el impuesto único 2012 por \$ 41.910.33 y por ISD del 2011 \$ 136.123,00 , que definitivamente se encuentra por liquidar al gasto, ya que no es objeto de crédito tributario de acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno artículo 130 del Reglamento.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.- Por efectos de Niifs desde el período de transición hasta el 2013 refleja un valor de \$ 16.504,96

NOTA 11.-PROVISIONES

PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.- Se registra los valores que el estudio actuarial emite en su informe 2012 con su proyección al 2013, su valor acumulado es de \$ 40.092,00 y por desahucio \$ 13.019,00

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

PROVISION DECIMO TERCER SUELDO.- Provisiones equivalentes a la doceava parte del sueldo de los empleados conforme lo estipula el ente regulador de este beneficio \$ 317.71

PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO.- Valor equivalente un sueldo Vigente, para el 2013 \$ 340, valor acumulado a diciembre \$ 795

NOTA 12.-APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL.- Valores equivalentes al 9.35% de aporte individual y \$ 12.15% de aportación patronal a diciembre \$ 819.73

NOTA 13.-PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS.- Valores retenidos a los empleados, para efectos de pago a la Seguridad Social, con quien contrajeron la Obligación voluntariamente.

NOTA 14.-CAPITAL

PATRIMONIO

El capital autorizado y emitido es de \$ 800,00 USD dividido en 800 acciones de un dólar (1,00 USD) de valor nominal unitario,

ACCIONISTA	CAPITAL
Melford Corporativa	784
Mishan Allan Roy	<u>16</u>
Capital	800

NOTA 15.- RESERVAS

RESERVA POR VALUACION ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2012 se incluye el avalúo predial del Terreno y edificio por \$ 465.992.81 valor que para el 2013 se conserva.

RESERVA LEGAL.- La Compañía considerando su patrimonio, hasta la presente fecha posee una Reserva Legal de \$ 6.037.06.

RESERVA POR ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ.- Se registra todas las variaciones por efectos de NIIF en el 2010, con saldo desfavorable de \$ -102.235,91

PERDIDAS ACUMULADAS.- Al 2013 la compañía registra Pérdidas Acumuladas por \$ 1.084.280,26

NOTA16.- INGRESOS.- Los ingresos de la compañía provienen de las ventas de la materia prima textil, en el 2012 se produjeron ventas Netas por \$ 4.575.730,42 mientras que para el 2013 se produce una baja, las ventas netas llegan a \$ 3.677.428,63

NOTA 17.- OTROS INGRESOS. Se registra los intereses ganados en la cuenta de ahorro banco produbanco de la Compañía así como el reintegro de provisiones por valor neto de realización y deterioro de inventario. Por un valor neto de \$ 42.519,01 incluido variación del impuesto diferido como gasto por \$ 9.721,23

NOTA18.-GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS - Se registra todos los gastos que incurrieron en el normal desenvolvimiento del giro del Negocio.

NOTA19.-GASTOS FINANCIEROS.- Se registra los gastos de comisiones bancarias y el Impuesto a la Salida de Divisas, que para el 2013 s mantiene en el 5%

ASPECTO RELEVANTES.- Conforme lo estipula la Superintendencia de Compañías, los Estados Financieros fueron elaborados en base a los Normas Internacional de

Información Financiera para PYMES, aplicadas en nuestra legislación desde el año 2012.



CONTADORA
CPA. GINNA ARAUJO
MAT 26143