

COLHILAZA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Quito, 05 de marzo del 2015

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 2014, 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 la Norma Internacional 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 y Aseguramiento. 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 2014 las cuentas por cobrar a clientes ascienden a \$579.401 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 2014 ascienden a \$176.314.
5. En el año 2014 las ventas ascienden a \$1'958.774 y disminuyen en \$1'883.016 comparado con el año 2013; el Costo de Ventas del año 2014 es \$1'853.815 dando como resultado utilidad bruta en ventas de \$104.960; una pérdida contable de \$191.553 y un patrimonio negativo de \$742.262 por lo cual la compañía se encuentra en causal de disolución prevista en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías vigente y limitada a seguir como negocio en marcha.
6. Los impuestos retenidos por \$660.303 incluye 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 2014 la cuenta impuestos retenidos incluye el valor de \$104.907 como retenciones en la fuente de años anteriores, montos que corresponden a retenciones no devueltas por el SRI y valores utilizados para pago de anticipo de impuesto a la renta, sin embargo son revelados como Activos.
8. En el año 2014 los pasivos corrientes asciende a \$2'935.615 sin embargo sus activos corrientes son \$927.086, por lo cual la compañía tiene problemas de liquidez.

Opinión

9. En nuestra opinión, por lo explicado en los párrafos 4, 5, 6, 7 y 8 los estados financieros NO presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de "COLMILAZA S.A" al 31 de diciembre del 2014, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera de Pymes.



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

COLHILAZA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-13	31-dic-14
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	247.438	114.730
Clientes	4	889.418	579.401
Provisión Incobrables		-64.239	-57.940
Inventarios	5	757.604	329.675
Provisión de Inventarios por VNR		-39.164	-13.164
Provisión por deterioro de Inventario		-35.858	-28.175
Derechos Varios		0	4.559
Total activos corrientes		1.755.199	927.086
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Equipo de Computación		0	1.016
Terreno		184.722	184.722
Bodega		617.033	617.033
Total		801.755	802.771
Menos: Depreciación acumulada		-96.381	-127.581
Propiedades, planta y equipo neto	6	705.374	675.190
OTROS ACTIVOS			
Impuestos Retenidos	7	683.457	660.303
Impuestos Diferidos	8	16.505	9.535
Seguros		0	0
Total Otros Activos		699.962	669.837
TOTAL ACTIVOS		3.160.535	2.272.113

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


COLHILAZA S.A.
SR. LEONARDO CELNIK CELNIK
GERENTE GENERAL


DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-13	31-dic-14
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	3,620,185	2,928,662
Beneficios Sociales	10	2,627	2,341
Impuestos por Pagar	11	864	2,883
Anticipo Clientes		641	123
Obligaciones Bancarias		5,260	0
Obligaciones Jubilación Patronal	12	0	12,754
Varios Acreedores		0	1,407
Total pasivos corrientes		3,629,577	2,948,369
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar de Exterior	13	28,556	28,556
Provisión Jubilación patronal y Desahucio	14	53,111	57,450
Total pasivos no corrientes		81,668	66,007
TOTAL PASIVOS		3,711,245	3,014,375
PATRIMONIO			
Capital Pagado	15	800	800
Reserva Legal		6,037	6,037
Reserva por Valuación Propiedad Planta y Equipo	16	789,711	0
Pérdidas Acumuladas	17	-984,045	-557,546
Resultados Acumulados Prov. De la Adop. Por Primera	18	-102,236	0
Pérdida del Ejercicio		-260,976	-191,553
TOTAL PATRIMONIO		-550,709	-742,262
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,160,536	2,272,113

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


COLHILAZA S.A.
SR. LEONARDO CELNIK CELNIK
GERENTE GENERAL


DRA. GEINA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-13	31-dic-14
VENTAS NETAS	19	3,841,790	1,958,774
COSTO DE VENTAS		<u>(3,741,588)</u>	<u>(1,853,815)</u>
MARGEN BRUTO		<u>100,202</u>	<u>104,960</u>
GASTOS		<u>(358,991)</u>	<u>(341,362)</u>
Gastos Administrativos		186,624	231,634
Gastos de Ventas		6,540	6,874
Gastos Financieros		<u>165,827</u>	<u>102,854</u>
(PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>-258,789</u>	<u>-236,402</u>
OTROS INGRESOS/(GASTOS):			
Varios		<u>-2,187</u>	<u>44,849</u>
TOTAL		<u>-2,187</u>	<u>44,849</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	20	<u>-260,976</u>	<u>-191,553</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


COLHILAZA S.A.
SR. LEONARDO CELNIK CELNIK
GERENTE GENERAL


DRA. GENNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	31-dic-13	31-dic-14
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	3.860.988	2.326.173
Pagos a proveedores, empleados y otros	<u>(3.738.522)</u>	<u>(2.458.881)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	122.466	(132.709)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	<u>5.260</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVAL	127.726	(132.709)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>119.712</u>	<u>247.438</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u><u>247.438</u></u>	<u><u>114.730</u></u>


COLHILAZA S.A.
SR. LEONARDO CELNIK CELNIK
GERENTE GENERAL


DRA. GENINA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

COLHILAZA S.A.
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	31-dic-13	31-dic-14
PERDIDA DEL PERIODO	(260.976)	(191.553)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	88.115	65.931
Depreciación	30.767	30.184
Deterioro Inventario	39.164	31.684
Provisiones	8.463	(2.907)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9.721	6.970
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	295.327	(7.087)
Clientes	(23.806)	303.719
Otras cuentas por cobrar	52.725	18.595
Inventarios	146.313	364.562
Seguros	222	-
Proveedores	116.694	(696.783)
Beneficios Sociales	3.179	2.820
Otros Pasivos	-	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES	<u>122.466</u>	<u>(132.709)</u>
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


COLHILAZA S.A.
SR. LEONARDO CELNIK CELNIK
GERENTE GENERAL


DRA. GUINA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

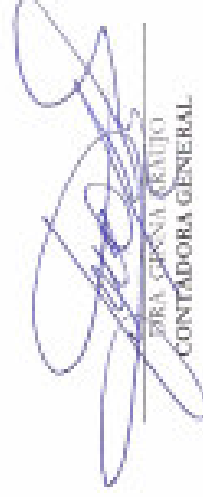
COLHILAZA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares)

2013	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULACIÓN PRIMERA VEZ NIF PYMES	RESULTADOS PUES. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	800	6.037	789.711	(276.304)	-102.236	707.741	-280.735
Trasf. de Utilidad/Pérdida a Result. Acumulados	0	0	0	-707.741	0	707.741	0
Pérdida Ejercicio 2013	0	0	0	0	0	-260.976	-260.976
TOTAL	800	6.037	789.711	-984.045	-102.236	-260.976	-659.789
2014	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULACIÓN PRIMERA VEZ NIF PYMES	RESULTADOS PUES. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	800	6.037	789.711	-984.045	-102.236	-260.976	-350.709
Trasf. de Utilidad/Pérdida a Result. Acumulados	0	0	0	-260.976	0	260.976	0
Compensación de Pérdidas	0	0	-789.711	687.475	102.236	0	0
Pérdida Ejercicio 2014	0	0	0	0	0	-191.533	-191.533
TOTAL	800	6.037	0	-557.546	0	-191.533	-742.282

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



COLHILAZA S. A.
Sr. DONARIDO CELNIK ZELNER
 GERENTE-GENERAL



DRA. GRINA GRAU
 CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía COLHILAZA S.A., está constituida en la República del Ecuador, el 28 de Septiembre de 1993, tiene por objeto compra, venta, producción, distribución, importación y exportación de materias primas y mercancías, nacionales o extranjeras, especialmente en el ramo textil.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

a) Bases de presentación

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

b) Provisión para cuentas incobrables.

En el año 2014 la compañía no realiza la provisión para cuentas incobrables.

c) Valuación de inventarios.

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización de inventarios.

Los inventarios están registrados al costo promedio ponderado. La valoración de los productos importados es por línea comercial el mismo que incluye costo de factura más los gastos de importación, los que luego revelan el costo de adquisición final.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

d) Provisión Valor Neto de Realización.

Las existencias finales fueron valoradas al costo o valor neto de realización, el menor. La fórmula del costo corresponde al costo promedio ponderados mensual, como resultado de este análisis se determinó que existen productos que no cumplen el requerimiento por lo cual se determina una provisión por valor neto de realización.

e) Provisión por deterioro de inventarios.

Los inventarios de la compañía incluyen 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 devaluación.

f) Valuación de propiedades, planta y equipo

La propiedad planta y equipo se registra al costo, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía.

La compañía Colhiza S.A. registró su Terreno y Edificio a valor actual tomando como referencia la carta predial para el año 2012.

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, distribuido de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Equipo de Computación	3	33,33%
Edificios	20	5%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

g) Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos que la compañía ha registrado producto de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes son originados por las diferencias temporarias existentes en las bases fiscales y la Normativa Internacional.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

h) Beneficios Sociales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son cumplidas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

De acuerdo a disposiciones legales, la Compañía tiene la obligación de pagar a sus trabajadores el 15% sobre utilidades anuales antes de impuestos, en caso de haberlas.

i) Provisión para jubilación patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 20 años de servicio en una misma institución y se registra en el pasivo corriente.

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión registrada en base un estudio actuarial practicado por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

j) Impuesto Obligaciones Tributarias

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía en caso de que esta existiera estaría gravada con la tasa del 22% de impuesto a la Renta. La compañía dejó de ser Contribuyente Especial por disposición del Servicio de Rentas Internas según resolución NAC-PCTRSGE14-00216 del 02-04-2014; está obligada a actuar como agente de retención de impuestos, realizar análisis de precios de transferencia y otras obligaciones determinadas por el servicio de rentas internas. La compañía ha cumplido con estas obligaciones tributarias.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2013	2014 (Expresado en dólares)
Caja Chica	200	200
<u>Bancos:</u>		
Produbanco Ahorro	246.354	68.296
Produbanco Cta Cte	0	7.432
Pichincha	884	38.802
Total	247.438	114.730

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

NOTA 4.- CLIENTES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

	2013	2014 (Expresado en dólares)
Clientes	889.418	579.401
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(64.239)	(57.940)
Total	825.179	521.461

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

		2013	2014 (Expresado en dólares)
Saldo inicial		64.239	64.239
Disminución del año 2014	(a)	0.00	(6.299)
Saldo al final del año		64.239	57.940

(a) La provisión para Cuentas Incobrables se determina en base al porcentaje mínimo de Provisión del 1% del total de la cartera del ejercicio 2014, de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno. En el año 2014 se realizó un ajuste a la provisión para dejar su saldo en \$57.940 correspondiente al 10% de las cuentas por cobrar. No se observa la política de riesgo de cobranza para cartera vencida por más de 365 días que en el año 2014 ascienda a \$176.314 concentrado el 93,71% en el cliente Industrial y Comercial 3B el cual ha firmado una carta compromiso de pago. En opinión de Auditoría la provisión de cuentas incobrables no es razonable.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

		2013	2014 (Expresado en dólares)
Inventario Hilaza Acrílica y		757.604	329.675
Poliéster Algodón			
Provisión Valor Neto de Realización	(39.184)		(15.184)
Provisión por Deterioro de Inventario	(36.858)		(28.175)
Total		682.582	286.336

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2013	2014 (Expresado en dólares)
Bodega	617.033	617.033
Terreno	184.722	184.722
Equipo de Computación	0	1.018
Total Costo	801.755	802.771
<u>Depreciación Acumulada</u>		(Expresado en dólares)
Depreciación Acum. Bodega	(96.381)	(127.581)
Total Depreciación Acumulada	(96.381)	(127.581)
Total Propiedad Planta y Equipo	705.374	675.190

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2014, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Saldo neto al comienzo del año	736.141	705.374
Adquisiciones	0	1.018
Depreciación	(30.767)	(31.200)
Saldo neto al fin del año	705.374	675.190

NOTA 7.- IMPUESTOS RETENIDOS

Un resumen de impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
<u>Impuestos anticipados</u>		
Retención en la fuente IR años ant. (a)	64.872	104.907
Retención en la fuente IR año 2014	36.142	20.777
IVA en importaciones (b)	349.387	301.563
Impuesto a la Salida de Divisas (c)	233.056	233.056
	683.457	660.303

(a) Valor que corresponde a Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta de los años 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 utilizados en ciertos años para pago de anticipo de impuesto a la renta; sin embargo son revelados en el Balance de Situación Financiera como Activo.

(b) Valor que corresponde al crédito tributario del IVA por importaciones.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

(c) Valor que corresponde al 5% ISD de los pagos realizados a Miratex proveedor de Colombia hasta el año 2013.

De acuerdo al artículo 130 de Reglamento a la LORTI "Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción de bienes o 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"

NOTA 8.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde al registro de impuestos diferidos por aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

	2013	2014
		(Expresado en dólares)
Impuestos Diferidos	16.605	9.535

NOTA 9.- PROVEEDORES

Un resumen de proveedores al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
Proveedores Extranjeros (a)	3'620.185	2'928.662

(a) Corresponde a facturas pendientes de pago a la Compañía Textiles Miratex s.a. Bogotá Colombia único proveedor de Colhilaza s.a. En el año 2014 incluye un valor de \$398.368 vencidos más de 365 días. Se trata de compañía relacionada.

NOTA 10.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
<u>Beneficios Legales por Pagar</u>		
Aportes al IESS por pagar	820	584
Préstamos al IESS por Pagar	377	445
Décimo Tercero	318	240
Décimo Cuarto	795	1.047
Fondos de Reserva	318	225
Total Beneficios Legales por Pagar	2.627	2.541

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2013	2014 (Expresado en dólares)
Retenciones en la Fuente	408	1.371
Retención IVA	458	1.512
Total impuestos por Pagar	864	2.883

NOTA 12.- OBLIGACIONES JUBILACIÓN PATRONAL

Corresponde a obligaciones con empleados que cumplen más de 20 años de trabajo, un resumen de estas obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
Obligaciones Jubilación Patronal	0	12.754
Total	0	12.754

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR (MIRATEX)

Corresponde a un ajuste contable realizado según diario NOV4205 del 29 de noviembre del 2005 para conciliar el saldo con el Proveedor Miratex, cabe mencionar que este movimiento carece de sustento, cuyo saldo asciende a \$158.556,23 al 31 de diciembre del 2005; en el año 2010 Miratex mediante carta autoriza la condonación de la deuda por \$130.000.

	(Expresado en dólares)	
Préstamo Miratex	28.556	28.556
Total Cuentas por Pagar Exterior	28.556	28.556

NOTA 14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Valor que corresponde al registro según estudio actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones laborales para aquellos empleados que cumplen menos de 10 años y entre 10 y 20 años; de los empleados que cumplen más de 20 años se encuentra en la Nota 12.

	(Expresado en dólares)	
Provisión Jubilación Patronal	40.092	33.219
Desahucio	13.019	4.231
Total Provisión	53.111	37.450

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

NOTA 15.-CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en la suma de USD \$ 800,00 dividido en 800 acciones de un dólar (USD \$ 1,00) de valor nominal unitario, con fecha 10 de febrero del 2006 se legaliza en la Superintendencia de Compañías la transferencia de acciones cuyo detalle es el siguiente:

Nombre del Cedente	TEXTILES MIRATEX S.A.
Nacionalidad	COLOMBIANA
Nombre del Cesionario	MELFORD CORPORATIVA
Nacionalidad	ISLAS VIRGENES BRITANICAS
Número de Acciones	784
Valor de las Acciones	USD \$1,00

Quedando el capital compuesto de la siguiente forma

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL
Melford Corporativa	Islas Virgenes	784
Mishaan Allan Roy	Colombia	16
CAPITAL		800

NOTA 16.- RESERVA POR VALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2013 de \$789.711 incluye un avalúo técnico de años anteriores del terreno y construcciones (galpón y oficinas) el cual determina un valor de oportunidad del inmueble de \$323.718 y el registro contable por \$465.993 en el año 2012 tomando como referente la carta de impuesto predial del terreno y construcción. Según carta del 2 de julio de 2014 enviada a la Superintendencia de Compañías se comunica la decisión de la gerencia de Colhilaza s.a. de superar la causal de disolución y compensar las pérdidas acumuladas con el 100% de esta cuenta. Hasta la fecha del Informe el trámite se encuentra en el departamento de Auditoria e Intervención de la Superintendencia de Compañías y Valores.

	2013	2014
		(Expresado en dólares)
Reserva por Valuación PPE	789.711	0
Total	789.711	0

NOTA 17.- PERDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2014 asciende a \$557.546, según el numeral 6 del Artículo 381 de la Ley de Compañías vigente *“Cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas la compañía se pondrá necesariamente en liquidación”*

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditoría Externa

NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA PYMES.

Al 31 de diciembre del 2013 esta cuenta presenta un saldo de \$(102.236), el cual se compensó con las utilidades acumuladas años anteriores por \$100.235 y la diferencia con Reserva por Valuación de Activos, referencia carta del 2 de julio de 2014 enviada por la Gerencia de Colhilaza s.a. a la Superintendencia de Compañías. Hasta la fecha del informe el trámite se encuentra en el departamento de Auditoría e intervención de la Superintendencia de Compañías y Valores.

	2013	2014
		(Expresado en dólares)
* Resultados Acumulados NIIF Pymes	(102.236)	0
Total	(102.236)	0

NOTA 19.- VENTAS

La compañía realizó ventas en el año 2014 por un monto de \$1'958.774, presenta una disminución de \$1'883.016 comparado con el año 2013, su costo de ventas del año 2014 asciende a \$1'853.816 dando como resultado una utilidad bruta en ventas de \$104.960 con lo que no puede cubrir sus gasto administrativos, ventas y financieros por \$341.382; limitante para que la compañía siga como negocio en marcha.

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía realizó el análisis de precios de transferencia por el periodo fiscal 2014, la aplicación dio como resultado un ajuste de \$136.418 el cual será incluido en la conciliación tributaria.

ASPECTOS RELEVANTES.-

Con fecha 25 de agosto de 2014 el Servicio de Rentas Internas envía a Colhilaza s.a., el oficio No. RNO-CDIOPCP14-00018-M Asunto Preventiva de Clausura- Requerimiento de información; Colhilaza s.a. presentó la información requerida el 8 de septiembre del 2014 y hasta la fecha del informe la empresa no ha recibido ningún pronunciamiento del SRI.

➤ **REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO**

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

✓ Con Resolución No. NAC-DGERDCG12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	- Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. - Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	- Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores - Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) - Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

2. A partir del 05 de enero de 2015, inicia el registro del pago de la décima tercera remuneración. El proceso de registro de este pago se realizará tomando en cuenta el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), de acuerdo al cronograma que se detalla a continuación:

NOVENO DÍGITO DEL RUC	FECHA DE PAGO AL TRABAJADOR	FECHA DE REGISTRO DE DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN
1, 2, 3, 4 y 5	Hasta el 24 de diciembre de 2014	5 al 30 de enero de 2015
6, 7, 8, 9 y 0		2 al 27 de febrero de 2015

✓ ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ En el Ecuador las exportaciones de petróleo tiene una incidencia económica importante, porque el financiamiento del presupuesto del Estado depende de este producto y se estima que el barril de petróleo estaría alrededor del los \$75,00 dólares por barril para el financiamiento del presupuesto y actualmente se encuentra alrededor de los \$45,00 dólares y el gobierno ha tomado medidas como: disminución del gasto público, disminuciones de inversiones, no incremento salarial de los servidores públicos, restricciones a las importaciones, creaciones de salvaguardias con los países de Colombia y Perú entre otras medidas.

✓ Para el año 2015 el país no tendrá un crecimiento en los mismos porcentajes que el año 2014 o quizá será menor.

✓ Se aprobó un Reglamento de parte del Parlamento Europeo que permitirá que, a partir de enero del 2015, los productos ecuatorianos continúen accediendo con exenciones arancelarias al mercado europeo.

EVENTOS SUBSECUENTES.-

✓ Servicio de Rentas Internas

✓ En el Registro Oficial N° 408 de fecha 05 de enero del 2015 con resolución NAC-DGERCGC14-00001085 Se actualiza los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas y del impuesto proveniente de las herencias, legados y donaciones.

Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2015, se modifican los valores de la tabla vigente para el ejercicio económico 2014, conforme el artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a base de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2014.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

De conformidad con lo dispuesto en el artículo anterior, los rangos de la tabla prevista en el literal a) del artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, mismos que registrarán, para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas para el ejercicio económico 2015, son los siguientes:

Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% impuesto Fracción Excedente
0	10.800	0	0%
10.800	13.770	0	5%
13.770	17.210	149	10%
17.210	20.670	493	12%
20.670	41.330	908	15%
41.330	61.980	4.007	20%
61.980	82.660	8.137	25%
82.660	110.190	13.307	30%
110.190	en adelante	21.566	35%

➤ **IASB emite modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros**

✓ El 18 de Diciembre del 2014 el IASB emitió algunas modificaciones a la NIC 1, Presentación de Estados Financieros como parte de su principal iniciativa para mejorar la presentación y revelación en los informes financieros, el objetivo primordial es de que se pueda aplicar más el juicio al hacer las revelaciones.

****FIN****

