

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Caja General	2.951		
Caja Chica	140		140
Bancos	73.700		54.418
Total	76.791		54.558

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Clientes	446.986		367.815
Cheques posfechados y protestados	25.713		13.308
Impuestos	48.867		24.190
Otras Cuentas por Cobrar (1)	55.076		102.172
Provisión para Cuentas Incobrables	(30.853)		(26.383)
Total	545.789		481.102

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye un valor de US\$ 54.792 y US\$ 98.118, respectivamente de cuentas por liquidar.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Por vencer	216.681		229.298
Vencido entre 0 y 30 días	188.703		121.916
Vencido entre 31 y 60 días	27.132		2.308
Vencido más de 61 días	14.470		14.293
	446.986		367.815

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	26.383		22.705
Provisión para Cuentas Incobrables	4.470		3.678
Total	<u>30.853</u>		<u>26.383</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Materias primas	270.377		247.955
Suministros	82.769		74.000
Combustibles	7.968		7.066
Productos en Proceso	47.708		51.282
Productos terminados	228.988		280.821
Importaciones en tránsito	106.247		87.115
Provisión	(15.298)		(14.303)
Total	<u>728.759</u>		<u>733.936</u>

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 4 Propiedad, planta y equipo)

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>2014</u>			
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	20.527	17.305	3.222
Vehículos	132.858	85.776	47.082
Maquinaria	3.260.561	2.781.623	478.938
Equipos Industriales	204.255	117.157	87.098
Equipo de Computación	62.749	53.376	9.373
TOTALES	<u>3.680.950</u>	<u>3.055.237</u>	<u>625.713</u>

<u>2013</u>			
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	19.122	16.887	2.235
Vehículos	114.859	61.750	53.109
Maquinaria	3.115.165	2.667.351	447.814
Equipos Industriales	196.905	101.436	95.469
Equipo de Computación	55.823	46.658	9.165
TOTALES	<u>3.501.874</u>	<u>2.894.082</u>	<u>607.792</u>

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo		
Saldo Inicial	3.501.874	3.446.496
Adiciones	179.077	78.428
Retiros		(23.050)
Total	<u>3.680.951</u>	<u>3.501.874</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	2.894.082	2.755.150
Adiciones	161.156	161.981
Retiros		(23.049)
Total	<u>3.055.238</u>	<u>2.894.082</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

5. Activos Diferidos

Conformado por:

	2014	US\$	2013
Impuestos Diferidos			
Deterioro cuentas por cobrar	8.032	(1)	6.183
Provisión cartera	2.561		2.561
Deterioro cheques posfechados	3.425		3.425
Provisión jubilación patronal	30.881		30.881
Provisión por faltantes	3.565		3.565
Deterioro Valor Neto de Realización	219		
Impuesto a la renta diferido reconocido como gasto del período	(9.323)	(2)	
Total	39.360		46.615

(1) Incluye US\$ 1.849 de impuesto diferido por deterioro de cartera al 31 de diciembre del 2014.

(2) Un valor de US\$ 37.292 de Activo Diferido al 31 de diciembre del 2013, se espera llevarlo a resultados en 4 años, a razón de US\$ 9.323 por año.

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se conforma de la siguiente manera:

(Ver en página siguiente Nota 6 Obligaciones bancarias)

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PRÓDUBANCO S.A.				
Préstamo links, operación CAR1010022617200 con vigencia desde 18 de junio del 2013 hasta 13 de junio del 2014, al 11,33% de interés.		30.845		
Préstamo links, operación CAR1010023635000 con vigencia desde 1 de agosto del 2013 hasta el 7 de junio del 2014, al 11,33% de interés.		52.843		
Préstamo links, operación CAR1010024195000 con vigencia desde el 10 de septiembre del 2013 hasta el 5 de septiembre del 2014, al 11,33% de interés.		18.983		
Préstamo links, operación CAR1010024736899 con vigencia desde el 18 de octubre del 2013 hasta 6 de octubre del del 2014, al 11,33% de interés.		80.000		
Préstamo links, operación CAR1010025562400 con vigencia desde el 9 de diciembre del 2013 hasta el 5 de diciembre del 2014, al 11,33% de interés.		80.000		
Préstamo Nitin Hilos operación Car10100265718000, desde 21 de febrero del 2014 hasta el 5 de febrero del 2015, al 11,33% de interes	20.701			
Préstamo para capital de trabajo, operación Car10100269588000, desde 26 de marzo del 2014 hasta 5 de marzo del 2015, al 11,33% de interes	10.323			
Préstamo para capital de trabajo, operación Car10100275925000, desde 16 de marzo del 2014 hasta 5 de mayo del 2015, al 11,33% de interes	25.558			
Préstamo máquina cotonetes operación Car10100281873000, desde 25 de junio del 2014 hasta 5 de julio del 2017, al 10,21% de interes	23.675		46.325	
Préstamo capital de trabajo operación Car10100290809000, desde el 28 de agosto del 2014 hasta 5 de agosto del 2015, al 0,024% de interes	49.067			
Préstamo capital de trabajo operación Car10100305931000, desde el 16 de diciembre del 2014 hasta el 7 de diciembre del 2015, al 10,21% de interes	50.000			
BANCO PICHINCHA				
Préstamo 0169191100, con vigencia desde 28 de febrero del 2013, hasta el 28 de febrero del 2014, al 11,20% de interés.		22.920		
Préstamo 0174289700, con vigencia desde 16 de abril del 2013, hasta el 16 de abril del 2014, al 11,20% de interés.		49.325		
Préstamo 0189868200, con vigencia desde 16 de septiembre del 2013, hasta el 16 de septiembre del del 2014, al 11,20% de interés.		91.231		
Préstamo 0197117100, con vigencia desde 27 de diciembre del marzo del 2013, hasta el 22 de diciembre del 2014, al 11,20% de interés.		70.000		
Préstamo Máquina discos 0198007500, con vigencia desde 30 de enero del 2014 hasta el 30 de enero del 2017, al 9,74% de interés.	13.950		19.435	
Préstamo Chori Hilos 0200812500, con vigencia desde 21 de marzo del 2014 hasta el 16 de marzo del 2015, al 9,74% de interés.	15.106			
Préstamo Capital de trabajo 204847300, con vigencia desde 2 de junio del 2014 hasta el 28 de mayo del 2015, al 9,74% de interés.	63.491			
Préstamo Capital de trabajo 209362100, con vigencia desde 22 de agosto del 2014 hasta el 17 de agosto del 2015, al 9,74% de interés.	36.430			
Préstamo Capital de trabajo 212912500, con vigencia desde 27 de octubre del 2014 hasta el 22 de octubre del 2015, al 9,74% de interés.	50.000			
TOTAL	358.301	496.147	65.760	-

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Proveedores del exterior	268		691
Proveedores Nacionales	391.537		250.654
Compañía relacionada	18.499		30.716
Anticipo de clientes	43.824		38.814
Dividendos por pagar			8.700
Otros	275		256
Total	<u>454.403</u>		<u>329.831</u>

Un detalle de vencimientos de las obligaciones con proveedores, a corto plazo y largo plazo, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Por vencer	195.516		145.080
Vencido entre 0 y 30 días	134.044		87.395
Vencido entre 31 y 60 días	39.715		10.434
Vencido más de 61 días	22.530		8.436
	<u>391.805</u>		<u>251.345</u>

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
15% Participación Trabajadores	16.650		11.531
Seguro Social	13.911		12.143
Beneficios Sociales (1)	40.376		16.945
Sueldos por Pagar	14.480		6.228
Deudas al Fisco	71.530		105.429
Otras	596		306
Total	<u>157.543</u>		<u>152.582</u>

(1) Incluye décimo tercero, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue como sigue:

2014

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	16.945			16.945

2013

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	18.629	104.943	106.627	16.945

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Obligaciones bancarias (1)	65.760	
Provisión para jubilación patronal y desahucio (2)	307.623	301.785
Total	<u>373.383</u>	<u>301.785</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias corresponde a la deuda con los Bancos Produbanco y Pichincha, cuyas fechas de vencimiento son en el 2017. Ver Nota 5 de Obligaciones bancarias.

(2) Básicamente incluye la provisión por jubilación patronal y desahucio, correspondiente a todo el personal en relación de dependencia.

10. Capital Social

Está constituida por 50.000 acciones ordinarias, nominativas de diez dólares cada una.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades del ejercicio 2008, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

13. Resultado Acumulado Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados NIIF. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. Superávit por revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a la maquinaria de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010, en concordancia con el proceso de implementación de Niif.

15. Pérdidas acumuladas

Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas.

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	111.003	76.874
15% Participación Trabajadores	(16.650)	(11.531)
Menos: Trabajadores discapacitados		(2.579)
Más: Gastos no deducibles	22.931	19.689
Base imponible	117.284	82.453
Impuesto a la Renta Causado	25.802	18.140
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	30.319	30.804
Impuesto a la Renta del ejercicio (1)	30.319	30.804
Impuesto a la Renta Diferido	7.255	
Total	<u>37.574</u>	<u>30.804</u>

- 1) Por disposiciones legales vigentes, en caso de que el impuesto a la renta del ejercicio sea inferior al anticipo mínimo, éste se convierte en el impuesto a la renta mínimo. Para los ejercicios 2014 y 2013, la compañía determinó valores inferiores de Impuesto a la Renta, por lo tanto el anticipo mínimo se convierte en el impuesto a la renta de estos ejercicios.

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta	30.319	30.804
Menos: Retenciones en la fuente del año	(28.104)	(29.910)
Crédito tributario Impuesto Salida de Divisas	(21.983)	
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) y/o a pagar	<u>(19.768)</u>	<u>894</u>

17. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arriendos	200.018	198.720

18. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantiene los siguientes contratos y compromisos:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco de la Producción S.A. Produbanco

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno y las construcciones en él existentes, en la dirección Enrique Guerrero N 71-113 y Fernando de Vera, es decir en el sitio donde funciona la sucursal de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía, tal cual se describe en la Nota 5.

Los montos garantizados son:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Terrenos y Construcción	584.358	584.358
Prenda industrial de la maquinaria	189.000	238.219
Total	<u>773.358</u>	<u>822.577</u>

Adicionalmente la compañía Inmobiliaria Valseriana S.A. ha designado como beneficiario acreedor a Produbanco hasta por el valor de US\$ 280.000 sobre la póliza de incendio N° 51655.

Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco del Pichincha

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco del Pichincha, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 10 en su parte correspondiente a una superficie de 5.122 m2 y las construcciones en él existentes, en la dirección Avellanas E6-39 y Eloy Alfaro, es decir en el sitio donde funciona la matriz de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, obtuvieron una línea de crédito por US\$ 500.000, para la compra de materia prima y maquinaria. Estos créditos se producen en razón, a que han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía, tal cual se describe en la Nota 5.

Los montos garantizados son:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Terrenos y Construcción	(1)	790.000
Vehículo Lexus		68.800
Total		858.800

(1) Al 31 de diciembre del 2014, las garantías corresponden a hipotecas sobre las propiedades por un valor de US\$ 1.354.828.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, existen cinco garantías personales del señor Guerini Casari Batista y tres garantías del señor Guerini López Iván Estuardo, respectivamente, firmadas a favor del Produbanco sobre obligaciones contraídas por la compañía.

Contratos de arrendamiento de oficinas y planta

La compañía mantiene firmado con la compañía inmobiliaria Valseriana S.A., dos contratos de arrendamiento de oficinas y planta, sobre los cuales se ha establecido los cánones de arrendamiento mensual de US\$ 10.000 de la Matriz y US\$ 6.560 de la Sucursal.

19. Contingencias

2014

- En el Juzgado Décimo segundo de lo Civil existe una demanda contra la empresa, presentada por el señor Santiago Fernando Carrillo, acción judicial que se encuentra en ABANDONO, situación por la cual se ha solicitado al juez que conoce la causa, la declare de manera expresa.
- En el campo de la propiedad intelectual, está pendiente la emisión del título de la denominación Sanitos Suaves, Higiénicos, Super Absorventes + Logotipo a colores en clase 5. La resolución favorable fue emitida el 29 de octubre del 2014 y notificada el 12 de noviembre del 2014.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.
- La empresa mantiene un litigio con la señora Ximena Olivo por servicios prestados en años anteriores. El valor que se reclama es por US\$ 32.000. Se ha mantenido reuniones con los abogados Bustamante y Bustamante para conseguir una mediación, no se ha llegado a acuerdos, por lo que el trámite continúa en manos del abogado Dr. Francisco Castillo.

2013

Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de marzo del 2015 y 22 de abril del 2014, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
