

SUMINISTRO TEXTILES E INDUSTRIALES SUMTEXA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

	NOTAS	2.013	2.012
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	1	8,375	12,694
Cuentas por cobrar comerciales	2	6,550	9,284
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	3	12,649	16,157
Inventarios	4	19,519	20,858
Otros Activos Corrientes		0	0
Total Activos corrientes		47,093	58,993
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	13,649	15,557
Activos Intangibles		1,665	0
Total Activos no corrientes		15,313	15,557
TOTAL ACTIVOS		62,406	74,550
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	6	6,450	3,551
Accionistas	7	12,422	-
Impuestos por Pagar	8	445	511
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	9	1,854	1,584
Otros Pasivos Corrientes	10	0	1,747
Total Pasivos corrientes		21,171	7,393
<u>PASIVOS NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias			
Accionistas	11	-	10,755
Jubilación Patronal	12	25,616	25,616
Otros Pasivos No Corrientes	13	0	1,839
Pasivo por Impuesto Diferido		0	0
Total Pasivos No Corriente		25,616	38,210
TOTAL PASIVOS		46,787	45,603
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Patrimonio Neto	14	15,619	28,947
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		62,406	74,550


Ing. Jaime Morales Rendón
Gerente General


José Guillen Ponce
Contador General

SUMINISTRO TEXTILES E INDUSTRIALES SUMTEXA CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

	Nota	2013	2012
VENTAS NETAS	17	42,229	51,004
COMISIONES PROVENIENTES DEL EXTERIOR	17	72,263	83,610
COSTO DE VENTAS	18	11,399	17,318
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		103,093	117,295
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Sueldos y Salarios	19	44,144	46,847
Aporte a la Seguridad Social	19	9,204	12,173
Beneficios Sociales Empleados	19	5,421	7,875
Gasto Planes Beneficios Empleados	19	4,077	5,792
Honorarios Profesionales	19	1,116	16,979
Remuneraciones Predomina el Intelecto	19	20,050	-
Mantenimiento y Reparaciones	19	2,165	3,590
Arrendamiento Operativo	19	8,040	7,894
Combustibles	19	1,875	1,746
Seguros y Reaseguros	19	1,357	1,721
Gasto de Gestion	19	1,116	1,246
Gasto de Viaje	19	137	907
Agua, Energ. Elect y Telecomunicaciones	19	5,775	6,190
Impuestos Contribuciones y Otros	19	726	1,131
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	19	2,592	2,895
Amortizaciones Intangibles	19	335	-
Otros Gastos Operacionales	19	8,264	4,210
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		116,493	121,194
UTILIDAD OPERACIONAL		(13,400)	(3,899)
<u>OTROS INGRESOS - GASTOS</u>			
Gastos Financieros	19	(675)	(1,536)
Otros Gastos No Operacionales		-	-
Utilidad en Venta de Propiedades Planta y Equipos			8,409
Otros Ingresos	17	747	1,021
TOTAL		73	7,893
Resultado Integral Total del año		(13,328)	3,994


Ing. Jaime Morales Rendón
Gerente General


José Guillen Ponce
Contador General

SUMINISTRO TEXTILES E INDUSTRIALES SUMTEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	ADOPCION NIIF'S POR PRIMERA VEZ	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Aumento de capital	1.000	7.641	1.830	26.447	(10.105)	-	28.947
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	2.135	2.135
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1.000	7.641	1.830	26.447	(10.105)	2.135	28.947
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	2.135	-	(2.135)	-
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	(13.328)	(13.328)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1.000	7.641	1.830	28.581	(10.105)	(13.328)	15.619



Ing. Jaime Morales Rendón
Gerente General



José Guillen Ponce
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle		2013	2012
Caja Chica		40.00	10.60
Bancos Nacionales	(a)	8,335.08	12,683.23
Saldo al 31 diciembre		8,375.08	12,693.83

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre del 2013 corresponde a:

Cuenta	Saldo 2013
Produbanco Cta Cte. 5907632	8,335.08
Saldo al 31 de Diciembre	8,335.08

2. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Clientes Comerciales	(a)	6,750.32	9,416.92
(-) Provisión por Deterioro	(b)	-200.56	-133.06
Saldo al 31 diciembre		6,549.76	9,283.86

(a) Clientes Comerciales.- A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes de Quito, al 31 de diciembre:

Detalle	2013	2012
Corriente	6.750.32	9.416.92
Vencida	0.00	0.00
Incobrables	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	6.750.32	9.416.92

(b) El movimiento de la estimación de provisión deterioro de activos financieros es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Saldo Inicial		-133.06	-2942.70
Menos: Uso del Deterioro		-	2.942.70
Menos: Ajuste Deterioro		-	-
Mas : Estimaciones del Año		-67.50	-133.06
Saldos al 31 de diciembre		-200.56	-133.06

3. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2013	2012
Impuestos Anticipados	(a)	1.010.74	1.124.59
Varios	(b)	331.11	2.366.70
Seguros Prepagados		437.77	1.076.84
Crédito Tributario de IVA		10.869.45	8.728.22
Empleados		0.00	2.861.13
Saldo al 31 diciembre		12.649.07	16.157.48

- (a) El saldo impuestos anticipados al 31 de diciembre 2013 comprende US\$ 481.76 por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y US\$ 528.98 al anticipo mínimo de Impuesto a la renta cancelado en los meses de julio y septiembre del 2013
- (b). Comprende USD 101.71 por anticipo a Then (proveedor), 150.00 Anticipos por garantías en importación y USD 79.40 anticipo a empleados

4. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle		2013	2012
Inventario de Mercadería		19,390.03	20,813.23
Importaciones en Tránsito		128.81	45.00
Saldo al 31 diciembre		19,518.84	20,858.23

5. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Bajas y Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2013
<u>No Depreciable:</u>					
Terrenos	0.00				0.00
<u>Depreciables:</u>					
Muebles y Enseres	12,712.74				12,712.74
Equipos de Computación	20,259.60	784.00			21,043.60
Vehículos	0.00				0.00
Maquinaria y equipos	22,080.69				22,080.69
Total Costo	55,053.03				55,837.03
(-)Depreciación Acumulada	(39,496.28)				(42,188.48)
Propiedad y Equipos Neto	15,556.75				13,648.55

6. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref	2013	2012
Proveedores No Relacionados	(a)		
Locales		4.319.53	423.74
Del Exterior		2.130.12	3.127.32
Proveedores Relacionados			
Del Exterior			0.00
Saldo Neto al 31 Diciembre		6.449.65	3.551.06

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devengan intereses.

7. Cuentas por Pagar Socios (Corriente)

Un resumen de la deuda a los Socios al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Socios:			
Ing. Carlos Felix Ribadeneira		6.941.58	0.0
Ing. Jaime Morales Rendón		5.479.97	0.00
Saldo al 31 de diciembre		12.421.55	0.00

8. Impuestos por Pagar SRI

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2013	2012
IVA por pagar (Entre compras y ventas)		-	-
Retenciones en la Fuente IVA		253.28	304.56
Retenciones en la Fuente IR		191.82	206.38
Saldo al 31 de diciembre		445.10	510.95

9. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref	2013	2012
Sueldos y Salarios		0.00	0.00
Beneficios Sociales por Pagar		791.03	623.07
Aportes IESS por Pagar		846.67	734.94
Fondos de Reserva		216.58	70.02
Varios		0.00	156.01
Saldo al 31 de diciembre		1.854.28	1.584.04

10. Otros Pasivos corrientes

Un resumen de otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Utilidades Trabajadores	(a)	0.00	599.11
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(b)		1.147.79
Saldo al 31 de diciembre		0.00	1.746.90

(a) Participación de los trabajadores generado en el periodo correspondiente, el resultado del año 2013 fue negativo.

(b) Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio 2012

11. Cuentas por Pagar Socios (No Corriente)

Un resumen de la deuda a los Socios al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Socios:			
Ing. Carlos Felix Ribadeneira		0.00	5.577.83
Ing. Jaime Morales Rendón		0.00	5.177.45
Saldo al 31 de diciembre		0.00	10.755.28

Corresponde el saldo de un crédito otorgado por los socios, los cuales se decidió cancelar por partes durante el año 2014, enviándolos a pasivos corrientes.

12. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

Las valoraciones actuariales se han desarrollado de acuerdo a la hipótesis "Años completos" utilizando como factor de conmutación actuarial el 4% anual.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	2013
Saldo Inicial	18.939.13
Más: Provisiones del año	0.00
Saldos al 31 de diciembre	18.939.13

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	2013
Saldo Inicial	6.677.04
Más: Provisiones del año	0.00
Saldos al 31 de diciembre	6.677.04

13. Otros Pasivos No Corrientes

Detalle	Ref.	2013	2012
Ing. Carlos Felix Ribadeneira	(a)	0.00	1.363.75
Ing. Jaime Morales Rendón	(a)	0.00	475.04
Saldo al 31 de Diciembre		0.00	1.838.79

- (a) Corresponde a cuentas varias por pagar a los socios, las cuales se decidió cancelar por partes durante el año 2014, motivo por el cual se las envió a pasivos corrientes.

14. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Capital Social	(a)	1.000.00	1.000.00
Reserva Legal		1.829.73	1.829.73
Reserva de Capital		7.640.89	7.640.89
Resultados Acumulados		28.581.41	26.446.62
Adopción NIIFs por primera vez		(10.105.06)	(10.105.06)
Utilidad del ejercicio		0.00	2.134.79
Perdida del Ejercicio		(13.327.76)	0.00
Saldo al 31 de diciembre		15.619.21	28.946.97

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Ing. Jaime Marcelo Morales Rendón	700.00	700
Ing. Carlos Félix Ribadeneira	300.00	300
Total	1.000.00	1.000

La compañía mediante Junta Universal de Socios del 19 de marzo del 2014 aprueba los balances del ejercicio 2013, autoriza la clasificación de pasivos relacionados no corrientes a corrientes.

15- Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrá derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

16. Situación Tributaria

Las partidas que dieron como utilidad / pérdida de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron las siguientes:

Detalle	2013	2012
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-13.327.76	3.994.05

Detalle	2013	2012
Utilidad / Pérdida según estados financieros	-13.327.76	3.394.94
Gastos no deducibles	4.845.48	1.595.43
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	8.482.28	4.990.37
22% Impuesto a la renta causado (23% 2012)	-	1.147.79
Anticipo determinado año fiscal corriente	1.112.38	1.199.15
(Impuesto mínimo pendiente de pago)	583.40	657.97
Menos retención en la fuente IR	481.76	583.41
Saldo a Pagar	101.64	74.56

SUMINISTROS TEXTILES E INDUSTRIALES SUMTEXA CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El anticipo del Impuesto a la Renta a partir del ejercicio 2010, constituye el impuesto mínimo a pagarse por concepto de Impuesto a la Renta. Para el año 2013 el valor correspondiente al Anticipo determinado asciende a US\$ 1.112.38, siendo este mayor al Impuesto a la Renta causado por SUMTEXA Cía. Ltda.

17. Ingresos por Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Detalle	2013	2012
Ventas Netas Locales con Tarifa 12%	42.228.62	51.003.53
Ventas Netas Locales con Tarifa 0%	0.00	0.00
Otros Ingresos Provenientes del Exterior	72.262.82	83.610.05
Utilidad en ventas de Propiedad Planta y Eq.	0.00	8.408.69
Otros Ingresos	747.29	1.020.54
Saldo al 31 de diciembre	115.238.73	144.042.81

18. Costo de las Ventas

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

Detalle	2013	2012
Inventario Inicial de Mercaderías	20.813.23	25.208.34
Compras Netas Locales	234.20	286.00
Importaciones Netas	9.741.24	12.637.13
(Inventario Final de Mercaderías)	-19.390.03	-20.813.13
Costo de Venta al 31 de diciembre	11.398.64	17.318.34

19. Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros

Un detalle de Gastos de ventas, administrativos y financieros es como sigue:

Detalle	2013	2012
<i>Gastos Ventas:</i>	0.00	0.00
<i>Gastos Administrativo:</i>	116.493.18	118.863.38
<i>Gastos Financieros</i>	674.67	647.34
	117.167.85	119.510.72
Interés Implícito	0.00	0.00
Otros Gastos no Operacionales	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	117.167.85	119.510.72

20. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas: a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y, b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1300011 publicado en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 3.000.000.
- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 6.000.000.
- La compañía hasta la fecha de emisión del presente informe, no ha realizado actividades comerciales que cumplan con lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno para estar sujeta a la preparación y presentación del Anexo de Precios de Transferencia

21. Código de la Producción, Comercio e Inversiones

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

SUMINISTROS TEXTILES E INDUSTRIALES SUMTEXA CIA. LTDA

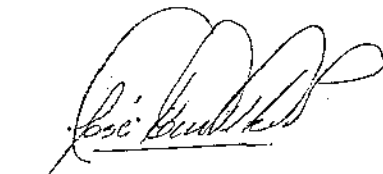
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.



Ing. Jaime Morales Rendón
Gerente General



José Guillen Ponce
Contador General
Reg. No 17-03261