



panamerican & asociados Co.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ & ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.

Vélez 556 y García Avilés. 5to Piso. Edificio Briz Vera.- Teléfonos: 2510155 - 2513557

P.O. BOX.: 09-01-7252 *correo: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

FABRILANA S.A

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FABRILANA S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado Situación Financiera, Estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **FABRILANA S.A** 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FABRILANA S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
16 de marzo de 2015**



panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2013	2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	3.342,02	8.658,08
Activos financieros	B	641.753,64	252.238,84
Inventarios	C	2.338.611,69	2.837.716,10
Otros Activos Corrientes	H	224.254,79	237.167,13
		<u>3.207.962,14</u>	<u>3.336.780,15</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	K	2.387.413,63	2.442.730,43
		<u>2.387.413,63</u>	<u>2.442.730,43</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>5.595.375,77</u>	<u>5.778.510,58</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	AA	307.794,01	325.526,20
Obligaciones con instituciones financieras	BB	2.863.269,94	445.674,71
Otras obligaciones corrientes	DD	97.330,19	42.774,13
Otros pasivos corrientes	II	553.661,18	392.665,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3.822.055,32</u>	<u>1.206.640,63</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	MM	0,00	2.786.112,34
Otros Pasivos No Corrientes	QQ	0,00	256.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>0,00</u>	<u>3.042.112,34</u>
TOTAL PASIVO		<u>3.822.055,32</u>	<u>4.248.752,97</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	510.000,00	510.000,00
Futuro Aumento de Capital		33.457,88	24.000,00
Reserva Legal		1.139.205,85	86.047,24
Superávit por valuación propiedades, planta y equipo		0,00	955.707,83
Utilidad/perdidas Acumulada		26.052,37	2.485,45
Perdida del Ejercicio		64.604,35	-48.482,91
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1.773.320,45</u>	<u>1.529.757,61</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.595.375,77</u>	<u>5.778.510,58</u>

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
CI 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta
RUC No. 0905581522
Contador Registro No. 25698

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

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

INGRESOS OPERACIONALES	2013	2014
Ventas	3.300.755,10	2.151.999,03
TOTAL VENTAS	3.300.755,10	2.151.999,03
Costo de Venta		
Costo de Venta	2.550.926,74	1.673.553,22
Utilidad Bruta en Ventas	749.828,36	478.445,81
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Ventas	462.777,20	402.657,17
Gastos Financieros	205.357,05	251.368,94
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	668.134,25	654.026,11
Perdida de Gastos Operacional	81.694,11	-175.580,30
Otros Ingresos /Gastos No Operacionales		
Otros Ingresos	17.995,62	27.215,00
Otros Egresos		117,61
TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	-17.995,62	-27.097,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA	99.689,73	-148.482,91
(-) 15% Participación Trabajadores	-14.953,46	-
(-) 22% Impuesto a la Renta	-20.131,92	-
Ganancias Por Revaluacion de Propiedades Planta y equipo		100.000,00
Pérdida del Ejercicio	64.604,35	-48.482,91

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
CI. 0908902133

Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta
RUC No. 0909581522
Contador Registro No. 25698

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros




panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	510.000,00	510.000,00
Saldo al Final	<u>510.000,00</u>	<u>510.000,00</u>
Futuro Aumento de Capital		
Saldo Inicial	33.457,88	24.000,00
Saldo Final	<u>33.457,88</u>	<u>24.000,00</u>
Reservas		
Reserva Legal	79.586,80	86.047,24
Reserva de Capital	1.059.619,05	0,00
Saldo al Final	<u>1.139.205,85</u>	<u>86.047,24</u>
Otras Reservas		
Revaluacion Propiedad Planta y Equipo	0,00	955.707,83
	<u>0,00</u>	<u>955.707,83</u>
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	26.052,37	2.485,45
Transferencia de la Utilidad 2013		0,00
Saldo Final	<u>26.052,37</u>	<u>2.485,45</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	99.689,73	-48.482,91
(-) 15% Participación Trabajadores	-14.953,46	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	-20.131,92	0,00
Saldo Final	<u>64.604,35</u>	<u>-48.482,91</u>
TOTAL PATRIMONIO	1.773.320,45	1.529.757,61


Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
CI. 0908902133


Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta
RUC No. 0909981522
Contador Registro No. 25698

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

	2014
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	
CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	5.316,06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(112.804,32)
Clases de cobros por actividades de operación	2.541.513,83
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.541.513,83
Clases de pagos por actividades de operación	(2.754.318,15)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.114.477,09
Otros pagos por actividades de operación	-639.841,06
Otras entradas (salidas) de efectivo	100.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	900.391,03
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(55.316,80)
Otras entradas (salidas) de efectivo	955.707,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(782.270,65)
Aporte en efectivo por aumento de capital	6.460,44
Financiación por préstamos a largo plazo	368.517,11
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.157.248,20)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	5.316,06
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3.342,02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8.658,08


Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
CI. 0908902133


Ing. Jaime Leopoldo Loza Acosta
RUC No. 0909581522
Contador Registro No. 25698

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

FABRILANA S.A(La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil el 31 de Octubre de 1995, e inscrita, en el registro mercantil el 03 de enero de 1996, con un capital social de 5.000.000,00 (cinco millones) de sucres, con la denominación de LIMPIECA S.A. con fecha 21 de Marzo de 1996, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Decima Quinta de esta ciudad, ante el Notario Dr. Miguel Vernaza, la empresa aumenta el capital social a 595.000.000,00 (quinientos noventa y cinco millones), cambia de domicilio, cambio de Denominación y Reformas de Estatutos de la Compañía, de conformidad con el artículo 8 del reglamento que contiene las normas de aplicación de las Reformas a La Ley de Compañías, introducidas en la ley para la transformación económica del Ecuador, ya con la denominación de FABRILANA S.A., con fecha 04 de Marzo del 2004, mediante escritura publica otorgada en la Notaria Trigésima de ésta ciudad ante el Ab. Piero G. Aycart, realiza la conversión de sucres a Dólares del capital de la compañía en ese entonces de 600.000.000,00 (seiscientos millones) convertidos en 50.000,00 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con fecha 14 de Mayo del 2007, mediante escritura otorgada por la Notaria Cuarta de esta Ciudad, ante el Notario Dr. Alberto Bobadilla Boderó, La empresa FABRILANA S.A. aumenta 100.000,00 (cien mil dólares) su Capital y Reformas de Estatutos, quedando constituido su capital social 150.000,00 (ciento cincuenta mil dólares) e inscrita en el registro mercantil el 07 de Junio del 2007, el 06 de Julio del 20013, el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil Otorga la Escritura Publica de aumento de Capital y Reformas de Estatutos de la compañía 360.000,00 (trescientos sesenta mil dólares), quedando constituido el capital social en 510.000,00.

Su objetivo principal:La actividad principal de la compañía es la fabricación de tejidos de la mezcla de algodón, lana, Seda, con otras fibras



panamerican & asociados co.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 años
Equipo de Computación y Software	3 años
Vehículo y Equipos de Transporte	5 años



Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

Activos	Índice Depreciación
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.



panamerican & asociados co.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FABRILANA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

A	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:	2013	2014
	Caja		
	Caja General	880,00	880,00
		880,00	880,00
	Bancos		
	Pacific National Bank	363,20	363,20
	Banco Bolivariano	1.809,99	18,78
	Banco Machala	0,00	976,28
	Banco del Pacifico	204,40	135,88
	Banco Pichincha	0,00	6.191,60
	Credit Agricole Private	84,43	92,34
		2.462,02	7.778,08
		3.342,02	8.658,08

B	ACTIVOS FINANCIEROS:	2013	2014
	Clientes	B-1 674.307,47	364.518,93
	Clientes del Exterior	0,00	-66.332,52
	Anticipo de Fabricacion	0,00	-13.393,74
	(-) Provision Para Cuentas Incobrables	B-2 -32.553,83	-32.553,83
		641.753,64	252.238,84

B-1.-Detalles de Clientes

		2013	2014
D'MAKIN FASHION	B-1-1	0,00	4.288,54
ECUACOTTON S. A.	B-1-2	0,00	17.529,19
DIMAGLIA	B-1-3	0,00	1.050,53
CHICAS ORIGINALES	B-1-4	0,00	10.391,16
SERGE HERVE S.A.	B-1-5	0,00	33.477,96
FABRICA VANIDADES	B-1-6	0,00	3.202,14
ALMACENES LIRA CIA. LTDA.	B-1-8	0,00	2.810,50
OSCAR CASTRO FERRIN	B-1-9	0,00	1.338,39
JOSEFINA QUEZADA ZABALA	B-1-11	0,00	9.412,25
ASUNCION MONSERRATE VILLA CANTOS	B-1-13	0,00	3.505,46
ALMACEN TANYA PATRICIA	B-1-14	0,00	6.190,90
ALMACEN MIL COLORES CIA. LTDA.	B-1-16	0,00	1.301,68
CONFECCIONES MARALEX	B-1-17	0,00	3.243,83
GONZALO AYALA MENA	B-1-18	0,00	18.231,05
CASA MIREY - ELIAS NADER	B-1-20	0,00	9.393,21
NEY ACURIO MACAY	B-1-21	0,00	1.413,82
LAURO GALARZA GALLARDO	B-1-22	0,00	5.875,20
CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.	B-1-23	0,00	2.314,79
SAUL MUÑOZ BORRERO	B-1-26	0,00	5.310,47



panamerican & asociados co.

MAPICOR CIA. LTDA.	B-1-28	0,00	3.789,43
MARIO ALTAMIRANO LEON	B-1-29	0,00	3.642,41
ANGEL RAFAEL OVIEDO	B-1-30	0,00	2.703,69
ALMACENES MERYLAN	B-1-31	0,00	43.668,97
INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A.	B-1-33	0,00	36.610,92
MIREYA VASCO SOLANO	B-1-34	0,00	2.074,69
GUSTAVO BACUILIMA PALOMEQUE	B-1-35	0,00	1.647,25
ALFREDO PARRALES LEON	B-1-36	0,00	2.265,03
DOUGLAS YAGUAL ATOCHA (COMERCIAL MARIA J	B-1-38	0,00	2.836,80
DOUGLAS MERCHAN ALVARADO	B-1-39	0,00	3.553,04
IMPORTEXA	B-1-40	0,00	7.861,10
FABRILFAME S.A.	B-1-43	0,00	55.423,29
DIGENTEX CIA. LTDA.	B-1-46	0,00	2.183,06
REXYC S.A. - LUIS FERNANDO	B-1-47	0,00	5.940,28
CARLOS MOREIRA ZAMBRANO	B-1-48	0,00	1.793,18
GLORIA HIPATIA PEREZ DE MERO	B-1-49	0,00	10.045,74
ANTONIO ANDRADE SOLORZANO	B-1-50	0,00	11.480,30
COMISEIN S.A.	B-1-51	0,00	2.578,73
LUIS ANTONIO CAJILEMA ASIMBAYA	B-1-52	0,00	2.034,17
FRANCIO S. A.	B-1-53	0,00	3.285,79
PIPUKO S.A.	B-1-54	0,00	1.970,97
LORENA SOLEDAD PACHECO CHICA	B-1-55	0,00	1.529,42
SASTRERIA MIGUEL TIPAN E HIJOS	B-1-56	0,00	2.860,37
FABRICAMOS ECUADOR FABREC EP,	B-1-57	0,00	4.295,95
LUCIA DEL TRANSITO ALVARADO MONCAYO	B-1-58	0,00	1.292,15
GAD MUNICIPAL DE LOJA	B-1-59	0,00	15.490,91
GREMIO DE MAESTROS SASTRES Y MODISTAS 11	B-1-60	0,00	1.486,91
DISMOKARPAM S.A	B-1-79	0,00	1.533,56
ESTILO SEBASTIAN CIA.LTDA.	B-1-80	0,00	1.035,64
VALORES MENORES DE 1000	B-1-81	674.307,47	20.711,23
		674.307,47	364.518,93

C INVENTARIOS

		2013	2014
Inventarios de materia prima	C-1	588.421,11	232.305,57
Inventario Productos en Proceso	C-2	571.646,05	1.006.868,68
Inventario en Producto Terminado	C-3	858.254,34	1.286.767,61
Mercaderia en Transito	C-4	8.699,47	4.552,79
Otros Inventarios	C-5	311.590,72	307.221,45
		2.338.611,69	2.837.716,10



panamerican & asociados co.

	2013	2014
H OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Depositos en Garantia	3.000,00	1.200,00
Gastos Prépagados	28.512,95	0,00
Deudores Varios	19.804,94	21.705,25
Pagos Anticipados	169.630,49	205.679,40
Prestamos a Empleados	3.306,41	8.582,48
	<u>224.254,79</u>	<u>237.167,13</u>

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2014	REVALUO	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTO</u>			
Maquinarias y equipos	3.284.280,44	102.351,27	3.386.631,71
Vehículos	24.870,54		24.870,54
Equipo de computacion	8.727,79		8.727,79
Otros Activos Fijos	7.928,77		7.928,77
Instalaciones	6.973,30		6.973,30
Muebles y enseres	8.820,12		8.820,12
	<u>3.341.600,96</u>	<u>102.351,27</u>	<u>3.443.952,23</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Maquinarias y equipos	-930.609,67	-42.753,92	-973.363,59
Vehículos	-9.948,24	-2.901,57	-12.849,81
Equipo de computacion	-2.270,20	0,00	-2.270,20
Otros Activos Fijos	-2.099,81	-411,92	-2.511,73
Instalaciones	-4.132,74	-617,93	-4.750,67
Muebles y enseres	-5.126,67	-349,13	-5.475,80
	<u>-954.187,33</u>	<u>-47.034,47</u>	<u>-1.001.221,80</u>
	<u>2.387.413,63</u>	<u>55.316,80</u>	<u>2.442.730,43</u>



panamerican & asociados co.

AA DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales
Proveedores del Exterior

	2013	2014
	32.573,55	22.556,90
AA-1	275.220,46	302.969,30
	<u>307.794,01</u>	<u>325.526,20</u>

AA-1.-Detalles de Proveedores Exterior

TREVIRA GMBH & CO.

SULZER TEXTIL

PICANOL

CHARGEURS WOOL

JIANGUYIN FUBANG (URDIDORA)

ITEMA

MONTESO

OTRAS CUENTAS

	2013	2014
	0,00	32.167,43
	0,00	2.330,06
	0,00	82.186,85
	0,00	108.054,90
	0,00	22.000,00
	0,00	328,06
	0,00	55.902,00
	275.220,46	
	<u>275.220,46</u>	<u>302.969,30</u>

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Documentos Por Pagar Bancos
Interes por Pagar

	2013	2014
	2.848.291,04	425.951,90
	14.978,90	19.722,81
	<u>2.863.269,94</u>	<u>445.674,71</u>

DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio
Con el iess
Por beneficios de ley a empleados

DD-1	0,00	3.181,04
DD-2	33.868,03	0,00
DD-3	3.059,56	1.422,43
DD-4	60.402,60	38.170,65
	<u>97.330,19</u>	<u>42.774,12</u>



panamerican & asociados co.

Con la administración tributaria		DD-1	2013	2014
Retenciones en la fuente			0,00	1.088,37
Retenciones Iva			0,00	2.092,68
			<u>0,00</u>	<u>3.181,05</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		DD-2	2013	2014
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio			33.868,03	0,00
			<u>33.868,03</u>	<u>0,00</u>
Con el IESS		DD-3	2013	2014
Fondo de Reserva			3.059,56	1.422,43
			<u>3.059,56</u>	<u>1.422,43</u>
Por beneficios de ley a empleados		DD-4	2013	2014
Decimo tercer Sueldo			2.479,37	3.939,18
Decimo Cuarto Sueldo			21.481,05	17.359,61
Participación de Utilidades			14.953,48	0,00
Vacaciones			21.488,72	16.871,86
			<u>60.402,60</u>	<u>38.170,65</u>
II OTROS PASIVOS CORRIENTES			2013	2014
Acreedores Varios			107.661,18	62.665,59
Otros Pasivos			446.000,00	330.000,00
			<u>553.661,18</u>	<u>392.665,59</u>
MM OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			2013	2014
Locales			0,00	2.786.112,34
			<u>0,00</u>	<u>2.786.112,34</u>
Banco Machala Operación 14022326				
Fecha Inicio 29/07/2014				
Fecha de Cancelación 26/06/2019				
Monto del Prestamo			US\$ 2500.000,00	
Taza de Interés 8,95				



panamerican & asociados co.

Credit Agrícola Private Banking Operación LD/14129/00002

Fecha Inicio 09/05/2014

Fecha de Cancelación 11/05/2015

Monto del Prestamo

US\$ 200.000,00

Taza de Interes 1,7921

Banco Bolivariano Operación 233079

Fecha Inicio 01/10/2014

Fecha de Cancelación 04/09/2015

Monto del Prestamo

US\$ 85.115,04

Taza de Interes 9,63

QQ OTROS PASIVOS NO CORRIENTES
Otros Pasivos

2013	2014
0,00	256.000,00
<u>0,00</u>	<u>256.000,00</u>

YY PATRIMONIO

NOMBRE	%	No ACCIONES	CAPITAL
Ing. Rodolfo Kronfle Ch.	10%	1.200.000	51.000,00
Ab. Rodolfo Kronfle Akel	40%	5.100.000	204.000,00
Fuad Alberto Dasum	50%	6.375.000	255.000,00
	<u>100%</u>	<u>12.675.000</u>	<u>510.000,00</u>



panamerican & asociados co.

FABRILANA S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **FABRILANA S.A** Obtuvo una Perdida US\$ 48.482,91

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Fabrilana S.A Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Fabrilana S.A** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos



panamerican & asociados co.

impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (16 de Marzo 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.