



FABRILANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

FABRILANA S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13 - 27

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

FABRILANA S.A

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **FABRILANA S.A** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **FABRILANA S.A** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección " Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **FABRILANA S.A** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.

4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **FABRILANA S.A** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de **FABRILANA S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **FABRILANA S.A** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

7. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.

**8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

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 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



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



Panamerican & Asociados C.A.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2017

FABRILANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	NOTAS	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	9.757,76	880,00
Activos Financieros	B	334.325,25	468.787,01
Inventarios	C	2.968.580,75	2.917.670,92
Gastos Pagados por Anticipado	D	3.851,86	41.747,17
Activo Por Impuestos Corrientes	E	<u>233.394,57</u>	<u>0,00</u>
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.549.910,17</u>	<u>3.429.085,08</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	K	2.362.177,15	2.285.589,54
Otros Activos No Corrientes	Ñ	<u>0,00</u>	<u>73.545,43</u>
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.362.177,15</u>	<u>2.359.134,97</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>5.912.087,32</u>	<u>5.788.220,05</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	AA	202.692,12	248.929,52
Otras Obligaciones Corrientes	DD	43.371,91	20.383,81
Cuentas por Pagar Corrientes	EE	438.000,00	0,00
Obligaciones con Institucion Financiera	GG	3.493.244,97	3.774.479,13
Otros Pasivos Corrientes	H	<u>213.156,39</u>	<u>364.408,95</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		<u>4.390.465,39</u>	<u>4.408.201,41</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.390.465,39</u>	<u>4.408.201,41</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	510.000,00	510.000,00
Futuro Aumento de Capital		230.000,00	360.812,60
Reserva Legal		86.047,24	86.047,24
Reserva por Valuacion		0,00	427.049,35
Superávit por valuación propiedades, planta y equipo		768.073,46	0,00
Utilidad/perdidas Acumulada		-45.997,39	0,00
Perdida del Ejercicio		<u>-26.501,38</u>	<u>-3.890,55</u>
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1.521.621,93</u>	<u>1.380.018,64</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.912.087,32</u>	<u>5.788.220,05</u>

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
 Gerente General
 CI. 0908902133

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

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



FABRILANA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ventas	1.799.189,27	1.036.388,62
TOTAL VENTAS	1.799.189,27	1.036.388,62
Costo de Venta		
Costo de Venta	1.285.020,82	461.603,75
Utilidad Bruta en Ventas	514.168,45	574.784,87
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Ventas	686.421,42	578.675,44
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	686.421,42	578.675,44
Perdida Operacional	-172.252,97	-3.890,57
<u>Otros Ingresos /Gastos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	145.751,68	0,00
Otros Egresos	0,00	0,00
TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	-145.751,68	0,00
Pérdida del Ejercicio	-26.501,29	-3.890,57

Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
CI. 0908902133

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



FABRILANA S.A.
FABRILANA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en dólares)

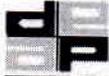
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
					GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESERVA POR REVALUACION	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30502	30601	30602		30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	510.000,00	360.812,60	86.047,24	0,00	0,00	0,00	427.049,35	-3.890,55	1.380.018,64
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	510.000,00	230.000,00	86.047,24	768.073,46	0,00	-45.997,39	0,00	-26.501,38	1.521.621,93
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	510.000,00	230.000,00	86.047,24	768.073,46	0,00	-45.997,39	0,00	-26.501,38	1.521.621,93
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:				P					0,00
CORRECCION DE ERRORES:				P					0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	130.812,60	0,00	-768.073,46	0,00	45.997,39	427.049,35	22.610,83	-141.603,29
Aumento (disminución) de capital social	D								0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							427.049,35		
Aportes para futuras capitalizaciones		130.812,60							0,00
Otros cambios (detalle)			D	-768.073,46	0,00	45.997,39		26.501,38	-695.574,69
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								-3.890,55	-3.890,55


 Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
 Gerente General
 CI. 0908902133


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

FABRILANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(8.877,76)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(228.986,81)
Clases de cobros por actividades de operación	901.926,86
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	901.926,86
Clases de pagos por actividades de operación	(1.130.913,87)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-364.456,52
Otros pagos por actividades de operación	-766.457,15
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	76.587,61
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	76.587,61
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	143.521,44
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Financiación por préstamo a largo plazo	281.234,16
Otras entradas (salidas) de efectivo	(137.712,72)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(8.877,76)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9.757,76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	880,00



PANAMERICANA Y ASOCIADOS S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(3.890,55)
---	-------------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajuste por participaciones no controladoras	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
	(225.096,24)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(134.461,76)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	233.394,57
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	(37.895,31)
(Incremento) disminución en inventarios	50.909,83
(Incremento) disminución en otros activos	(73.545,43)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	46.237,40
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(22.988,10)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(438.000,00)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	151.252,56

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(228.986,79)
---	---------------------



Ing. Rodolfo Antonio Kronfle Chambers
Gerente General
C.I. 0908902133



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

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



FABRILANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- Información General:

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 pública otorgada en la Notaria Trigésima de esta 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 Bodero, 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 2007, el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil Otorga la Escritura Pública 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

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

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

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan 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.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por la NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La **NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

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.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL 2016

Perdida del Ejercicio	-3.890,58
Utilidad Antes de Impuesto	0,00
(+) Gastos No Deducibles Locales	0,00
Perdida Sujeta a Amortizacion en Periodos Siguietes	-3.890,58
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-36.124,58
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	0,00
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	14.905,97
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-6.889,25
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	-63.111,09
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en el ejercicio fiscal declarado	-4.458,16
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en ejercicios fiscales anteriores	-166.223,06
Subtotal Saldo a Favor	-225.775,59

FABRILANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 son como sigue:

A	<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</u>	2015	2016
	Caja		
	Caja General	880,01	880,00
		<u>880,01</u>	<u>880,00</u>
	Bancos		
	Pacific National Bank CTA.. 125281606	363,20	0,00
	Banco Bolivariano CTA.CTE 502487-0	1.246,50	0,00
	Banco Machala CTA.CTE 107043445-4	6.398,76	0,00
	Banco del Pacifico CTA CTE 327777-1	292,56	0,00
	Banco Pichincha CTA.CTE. 3121401504	173,82	0,00
	Credit Agricole Private BANK	402,91	0,00
		<u>8.877,75</u>	<u>0,00</u>
		<u>9.757,76</u>	<u>880,00</u>

B	<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>		2015	2016
	Cientes	B -1	339.380,93	260.659,27
	Cuentas y Documentos Por Cobrar		27.498,15	240.681,57
	(-) Provision Para Cuentas Incobrables		-32.553,83	-32.553,83
			<u>334.325,25</u>	<u>468.787,01</u>

B-1.-Detalles de Cientes	2015	2016
ALMACEN MIL COLORES CIA. LTDA.	18,58	18,58
ALMACEN TANYA PATRICIA	2.951,90	9.427,40
ALMACENES LIRA CIA. LTDA.	2.538,38	2.382,99
ASUNCION MONSERRATE VILLA CANTOS	0,00	0,00
CHICAS ORIGINALES	10.391,16	10.391,16
CONFECCIONES MARALEX	3.243,83	3.243,83
D'MAKIN FASHION	4.288,54	4.288,54
DIMAGLIA	0,00	243,97
ECUACOTTON S. A.	17.529,19	17.529,19
FABRICA VANIDADES	7.907,99	2.142,66
GONZALO AYALA MENA	26.325,51	9.486,32
JOSEFINA QUEZADA ZABALA	1.422,98	2.048,96
OSCAR CASTRO FERRIN	1.338,34	1.338,34
SERGE HERVE S.A	38.835,10	31.964,83
OTROS VALORES	222.589,43	166.152,50
	<u>339.380,93</u>	<u>260.659,27</u>

C	<u>INVENTARIOS</u>	2015	2016
	Inventarios de materia prima	256.261,73	115.810,09
	Inventario Productos en Proceso	723.517,35	592.920,47
	Inventario en Producto Terminado	1.463.165,16	1.873.531,16
	Mercaderia en Transito	122.884,93	4.552,80
	Otros Inventarios	402.751,58	330.856,40
		<u>2.968.580,75</u>	<u>2.917.670,92</u>

D	<u>Gastos Pagados por Anticipado</u>	2015	2016
	Gastos Pagados por Anticipado	3.255,56	0,00
	Deudores Varios	596,30	0,00
	Pagos Anticipados	0,00	16.591,59
	Otros Pagos	0,00	25.155,58
		<u>3.851,86</u>	<u>41.747,17</u>

E	<u>Activo Por Impuesto Corriente</u>	2015	2016
	Credito Tributarios a Favor de la Empresa (MA)	4.060,43	0,00
	Credito Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	229.334,14	0,00
		<u>233.394,57</u>	<u>0,00</u>

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO			
<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/15</u>	<u>COMPRAS Y ADICIONES</u>	<u>SALDO AL 31/12/16</u>
Muebles y Enseres	8.820,12	0,00	8.820,12
Maquinaria y Equipos	3.401.533,78	0,00	3.401.533,78
Equipos de Computacion	8.727,79	0,00	8.727,79
Vehiculos, Equipos de Transporte	24.870,54	0,00	24.870,54
US\$	3.443.952,23	0,00	3.443.952,23
(-) Depreciacion Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo	-1.081.775,08	-76.587,61	-1.158.362,69
US\$	-1.081.775,08	-76.587,61	-1.158.362,69
US\$	2.362.177,15	-76.587,61	2.285.589,54

Ñ	<u>Otros Activos No Corriente</u>	2015	2016
	Repuestos y Accesorios Diferidos	0,00	73.545,43
		<u>0,00</u>	<u>73.545,43</u>
AA	<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</u>	2015	2016
	Proveedores Locales	AA -1 95.976,44	111.097,37
	Proveedores del Exterior	106.715,68	137.832,15
		<u>202.692,12</u>	<u>248.929,52</u>

AA-1.-Detalles de Proveedores Exterior	2015	2016
ITEMA	328,06	0,00
JIANGUYIN FUBANG (URDIDORA)	22.000,00	22.000,00
MONTESO	43.117,20	0,00
PICANOL	38.940,36	0,00
SULZER TEXTIL	2.330,06	2.330,06
OTRAS CUENTAS	0,00	113.502,09
	106.715,68	137.832,15

DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2015	2016
Con la administración tributaria	1.990,59	0,00
Con el IESS	2.979,63	713,14
Por Beneficios de Ley a Empleados	38.401,69	19.670,67
	43.371,91	20.383,81

Con la Administración Tributaria	2015	2016
Retenciones en la Fuente	1.990,59	0,00
	1.990,59	0,00

Con el IESS	2015	2016
Fondo de Reserva	2.979,63	713,14
	2.979,63	713,14

Por beneficios de ley a empleados	2015	2016
Decimo tercer Sueldo	2.129,43	1.291,08
Decimo Cuarto Sueldo	21.744,24	15.355,66
Vacaciones	14.528,02	3.023,93
	<u>38.401,69</u>	<u>19.670,67</u>

EE <u>CUENTAS Y DOCUMENTOS CORRIENTES</u>	2015	2016
Acreeedores Varios	136.000,00	0,00
Otros Pasivos	302.000,00	0,00
	<u>438.000,00</u>	<u>0,00</u>

GG <u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	2015	2016
Locales	2.866.715,32	1.142.809,41
Exterior	626.529,65	2.631.669,72
	<u>3.493.244,97</u>	<u>3.774.479,13</u>

Obligaciones con Inst. Financieras Locales a largo plazo					
Bolivariano	Op#	141067	334000	al 9,91% a 546 dias	\$ 204.111,16 Vence Feb -24 -2017
Bolivariano	Op#	142091	111015,8	al 9,63% a 364 dias	\$ 101.764,48 Vence Nov -24 -2016
Machala	Op#	14022326	a 1800 dias	\$ 2.500.000,00 al 8,95%	\$ 183.817,82 Vence Jun -27 -2019
Machala	Op#	15021899	a 90 dias	\$ 135.000,00 al 9,76%	\$ 135.000,00 Vence Ene -04 -2016
Total					\$ 624.693,46



panamericanyasociados.com

Obligaciones con Inst. Financieras Locales a largo plazo		
Credit Agricole Miami LD15127-03 al 17361% a 366 dias	\$ 200.000,00	Vence May-11-2016
Credit Agricole Miami LD15127-03 al 16999% a 366 dias	\$ 320.000,00	Vence Mar-30-2016
Credit Agricole Miami LD15127-03 al 20835% a 366 dias	\$ 100.000,00	Vence Dic-16-2016
Total		\$ 620.000,00

Obligaciones con Inst. Financieras Locales a largo plazo		
Bolivariano Op# 141067 \$ 334.000,00 al 9,91% a 546 dias	\$ (101.884,05)	Vence Feb-24-2017
Total		\$ (101.884,05)

II	<u>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</u>	2015	2016
	Otros Pasivos	<u>213.156,39</u>	<u>364.408,95</u>
		213.156,39	364.408,95

YY	<u>PATRIMONIO</u>	2015	2016
	NOMBRE	CAPITAL	CAPITAL
	Ing. Rodolfo Kronfle Ch.	51.000,00	51.000,00
	Ab. Rodolfo Kronfle Akel	204.000,00	204.000,00
	Fuad Alberto Dasum	<u>255.000,00</u>	<u>255.000,00</u>
		<u>510.000,00</u>	<u>510.000,00</u>

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

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% 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 2016, la compañía **FABRILANA S.A.** Obtuvo una Perdida del Ejercicio US\$ -3,890.55

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 2016 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)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (30 De Abril, 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2016, 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.