



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 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 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



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		2013	2014
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</u>			
Caja			
Caja General		880,00	880,00
		<u>880,00</u>	<u>880,00</u>
Bancos			
Pacific National Bank		363,20	363,20
Banco Bolivariano		1.809,99	18,78
Banco Mechala		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
		<u>2.462,02</u>	<u>7.778,08</u>
		<u>3.342,02</u>	<u>8.668,08</u>
B		2013	2014
<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>			
Cientes	B-1	674.307,47	364.518,93
Cientes 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
		<u>641.753,64</u>	<u>252.238,84</u>
B-1.-Detalles de Cientes		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 SOLORIZANO	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	384.518,93

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 Garantía	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
	224.254,79	237.167,13

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
	3.341.600,96	102.351,27	3.443.952,23
<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
	-954.187,33	-47.034,47	-1.001.221,80
	2.387.413,63	55.316,80	2.442.730,43



panamerican & asociados co.

AA	<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</u>		2013	2014
	Proveedores Locales		32.573,55	22.556,90
	Proveedores del Exterior	AA-1	<u>275.220,46</u>	<u>302.969,30</u>
			<u>307.794,01</u>	<u>325.526,20</u>
			2013	2014
	AA-1.-Detalles de Proveedores Exterior			
	TREVIRA GMBH & CO.		0,00	32.167,43
	SULZER TEXTIL		0,00	2.330,06
	PICANOL.		0,00	82.186,85
	CHARGEURS WOOL		0,00	108.054,90
	JIANGUYIN FUBANG (URDIDORA)		0,00	22.000,00
	ITEMA		0,00	328,06
	MONTESO		0,00	55.902,00
	OTRAS CUENTAS		<u>275.220,46</u>	<u>302.969,30</u>
			<u>275.220,46</u>	<u>302.969,30</u>
			2013	2014
	BB			
	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>			
	Documentos Por Pagar Bancos		2.848.291,04	425.951,90
	Interes por Pagar		<u>14.978,90</u>	<u>19.722,81</u>
			<u>2.863.269,94</u>	<u>445.674,71</u>
	DD			
	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>			
	Con la administración tributaria	DD-1	0,00	3.181,04
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	DD-2	33.868,03	0,00
	Con el iess	DD-3	3.059,56	1.422,43
	Por beneficios de ley a empleados	DD-4	<u>60.402,60</u>	<u>38.170,65</u>
			<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
Participacion de Utilidades		14.953,46	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 Cancelacion 26/06/2019			
Monto del Prestamo		US\$ 2500.000,00	
Taza de Interes 8,95			



panamerican & asociados co.

Credit Agricole Private Banking Operación LD/14129/00002

Fecha Inicio 09/05/2014

Fecha de Cancelacion 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 Cancelacion 04/09/2015

Monto del Prestamo

US\$ 85.115,04

Taza de Interes 9,63

QQ OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Otros Pasivos

2013

0,00

0,00

2014

256.000,00

256.000,00

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

100%

12.675.000

510.000,00

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
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 Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa 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.