

FABRILANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 FABRILANÁ 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 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 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 el Consejo 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 el Consejo 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 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.



Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

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.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

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.

	2014	2015
Proveedores	325.526,20	202.692,12
Otras Cuentas por pagar	445.674,71	0,00
	771.200,91	202.692,12
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	8.658,08	9.757,76
Deuda Neta	762.542,83	192.934,36
Total Patrimonio Neto	1.529.757,61	1.521.621,93
Capital Total	767.214,78	1.328.687,57
Ratio de Apalancamiento	99%	14,52%

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Perdida del Ejercicio	-26.501,38
Utilidad Antes de Impuesto	0,00
(+) Gastos No Deducibles Locales	9.386,90
Perdida Sujeta a Amortizacion en Periodos Siguietes	-17.114,48
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-38.131,94
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	0,00
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	13.620,96
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	14.905,97
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	48.205,11
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en el ejercicio fiscal declarado	18.651,00
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en ejercicio fiscales anteriores	59.906,10
Saldo a Favor del Contribuyente	-128.047,22

FABRILANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 son como sigue:

A	<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</u>	2014	2015
	Caja		
	Caja General	880,00	880,01
		<u>880,00</u>	<u>880,01</u>
	Bancos		
	Pacific National Bank CTA.. 125281606	363,20	363,20
	Banco Bolivariano CTA.CTE 502487-0	18,78	1.246,50
	Banco Machala CTA.CTE 107043445-4	976,28	6.398,76
	Banco del Pacifico CTA CTE 327777-1	135,88	292,56
	Banco Pichincha CTA.CTE. 3121401504	6.191,60	173,82
	Credit Agricole Private BANK	92,34	402,91
		<u>7.778,08</u>	<u>8.877,75</u>
		<u>8.658,08</u>	<u>9.757,76</u>

B	<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>	2014	2015
	Clientes	B-1 364.518,93	339.380,93
	Cuentas y Documentos Por Pagar	-79.726,26	27.498,15
	(-) Provision Para Cuentas Incobrables	B-2 -32.553,83	-32.553,83
		252.238,84	334.325,25

B-1.-Detalles de Clientes	2014	2015
ALMACEN MIL COLORES CIA. LTDA.	1.301,68	18,58
ALMACEN TANYA PATRICIA	6.190,90	2.951,90
ALMACENES LIRA CIA. LTDA.	2.810,50	2.538,38
ASUNCION MONSERRATE VILLA CANTOS	3.505,46	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	1.050,53	0,00
ECUACOTTON S. A.	17.529,19	17.529,19
FABRICA VANIDADES	3.202,14	7.907,99
GONZALO AYALA MENA	18.231,05	26.325,51
JOSEFINA QUEZADA ZABALA	9.412,25	1.422,98
OSCAR CASTRO FERRIN	1.338,39	1.338,34
SERGE HERVE S.A	33.477,96	38.835,10
OTROS VALORES	281.932,47	222.589,43
	364.518,93	339.380,93

C	<u>INVENTARIOS</u>	2014	2015
	Inventarios de materia prima	232.305,57	256.261,73
	Inventario Productos en Proceso	1.006.868,68	723.517,35
	Inventario en Producto Terminado	1.286.767,61	1.463.165,16
	Mercaderia en Transito	4.552,79	122.884,93
	Otros Inventarios	307.221,45	402.751,58
		2.837.716,10	2.968.580,75



panamerican & asociados co.

D	<u>Gastos Pagados por Anticipado</u>	2014	2015
	Depositos en Garantia	1.200,00	0,00
	Gastos Pagados por Anticipado	0,00	3.255,56
	Deudores Varios	21.705,25	596,30
	Pagos Anticipados	205.679,40	0,00
	Prestamos a Empleados	8.582,48	0,00
		<u>237.167,13</u>	<u>3.851,86</u>

E	<u>Activo Por Impuesto Corriente</u>	2014	2015
	Credito Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	0,00	4.060,43
	Credito Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	0,00	229.334,14
		<u>0,00</u>	<u>233.394,57</u>

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO				
<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>	COMPRAS Y ADICIONES		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
Muebles y Enseres	8.820,12	0,00	0,00	8.820,12
Maquinaria y Equipos	3.401.533,78	0,00	0,00	3.401.533,78
Equipos de Computacion	8.727,79	0,00	0,00	8.727,79
Vehiculos, Equipos de Transporte	24.870,54	0,00	0,00	24.870,54
US\$	3.443.952,23	0,00	0,00	3.443.952,23
(-) Depreciacion Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo	-1.001.221,80	-80.553,28	0,00	-1.081.775,08
US\$	-1.001.221,80	-80.553,28	0,00	-1.081.775,08
US\$	2.442.730,43	-80.553,28	0,00	2.362.177,15



AA	<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</u>	2014	2015
	Proveedores Locales	22.556,90	95.976,44
	Proveedores del Exterior	AA-1 302.969,30	106.715,68
		<u>325.526,20</u>	<u>202.692,12</u>

AA-1.-Detalles de Proveedores Exterior	2014	2015
CHARGEURS WOOL	82.186,85	0,00
ITEMA	22.000,00	328,06
JIANGUYIN FUBANG (URDIDORA)	108.054,90	22.000,00
MONTESO	328,06	43.117,20
PICANOL	2.330,06	38.940,36
SULZER TEXTIL	32.167,43	2.330,06
OTRAS CUENTAS	55.902,00	0,00
	<u>302.969,30</u>	<u>106.715,68</u>

BB	<u>Otras Cuentas y Documentos Por Pagar Corrientes</u>	2014	2015
	Otras Cuentas	425.951,90	0,00
	Acreedores Varios	19.722,81	0,00
		<u>445.674,71</u>	<u>0,00</u>

DD	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	2014	2015
	Con la administración tributaria	DD-1 3.181,05	1.990,59
	Con el iess	DD-3 1.422,43	2.979,63
	Por beneficios de ley a empleados	DD-4 38.170,65	38.401,69
		<u>42.774,13</u>	<u>43.371,91</u>

	Con la administración tributaria	DD-1	2014	2015
	Retenciones en la fuente		1.088,37	1.990,59
	Retenciones iva		2.092,68	0,00
			<u>3.181,05</u>	<u>1.990,59</u>
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	DD-2	2014	2015
	Con el iess	DD-3	2014	2015
	Fondo de Reserva		1.422,43	2.979,63
			<u>1.422,43</u>	<u>2.979,63</u>
	Por beneficios de ley a empleados	DD-4	2014	2015
	Decimo tercer Sueldo		3.939,18	2.129,43
	Decimo Cuarto Sueldo		17.359,61	21.744,24
	Vacaciones		16.871,86	14.528,02
			<u>38.170,65</u>	<u>38.401,69</u>
EE	<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS CORRIENTES</u>		2014	2015
	Acreeedores Varios		62.665,59	136.000,00
	Otros Pasivos		330.000,00	302.000,00
			<u>392.665,59</u>	<u>438.000,00</u>
GG	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		2014	2015
	Locales		2.786.112,34	2.866.715,32
			0,00	626.529,65
			<u>2.786.112,34</u>	<u>3.493.244,97</u>