

“HILTEXPOY S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“HILTEXPOY S.A.”

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-19

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES “HILTEXPOY S.A.”

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de “**HILTEXPOY S.A.**”, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de “**HILTEXPOY S.A.**” al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones por el año

terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa “**HILTEXPOY S.A.**”, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías contrató a Centuria Asesores Empresariales Centuriasesor S.A. para la preparación, presentación e implementación de las NIIF’S. Los Estados Financieros del Ejercicio 2.012, se hallan expresados en NIIF’S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.013, previa la elaboración por “**HILTEXPOY S.A.**” de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Mayo, 10 de 2.013
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	3,004.56	1,965.80
BANCOS	(NOTA 4)	171,000.49	108,598.88
CLIENTES	(NOTA 5)	3,071,831.86	2,830,356.40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	11,350.29	21,418.62
INVENTARIOS	(NOTA 7)	1,310,927.89	1,879,352.85
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	61,534.40	33,235.51
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 9)	183,371.63	143,285.28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,813,021.12	5,018,213.34
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	5,868,287.24	4,816,777.18
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	42,395.17	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,910,682.41	4,816,777.18
TOTAL ACTIVOS		10,723,703.53	9,834,990.52
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 12)	521.19	306.64
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	3,032,647.97	2,867,803.62
PROVEEDORES	(NOTA 14)	1,207,069.50	1,527,223.77
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	765,117.73	2,337,648.69
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16)	74,667.08	960.73
IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	18,776.43	34,718.86
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 18)	209,550.02	180,226.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,308,349.92	6,948,888.81
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMO POR PAGAR L/P	(NOTA 19)	634,947.48	634,947.48
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 20)	488,567.48	245,089.12
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,123,514.96	880,036.60
TOTAL PASIVOS		6,431,864.88	7,828,925.41
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	700,000.00	700,000.00
RESERVAS	(NOTA 22)	274,261.99	191,910.93
NIIF'S	(NOTA 23)	1,462,262.99	
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 24)	1,113,604.93	511,955.78
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 25)	741,708.74	602,198.40
TOTAL PATRIMONIO		4,291,838.65	2,006,065.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,723,703.53	9,834,990.52

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" HILTEXPOY S.A."

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011**

INGRESOS	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	11,295,080.70	9,988,032.47
(-) COSTOS DE VENTAS		
Materia Prima	-7,184,815.35	-6,317,200.50
Mano de Obra Directa	-886,057.22	-816,214.10
Gastos de Fabricación	-715,336.48	-795,369.40
Depreciaciones	-521,828.24	-433,862.94
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,987,043.41	1,625,385.53
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	-8,706.53	-4,056.50
Gastos de Administración	-524,446.77	-346,825.87
Depreciación	-25,973.11	-5,926.56
UTILIDAD OPERACIONAL	1,427,917.00	1,268,576.60
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	605.10	1,655.58
Otros Ingresos	87,060.82	20,428.91
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-254,806.32	-264,298.77
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participac.		
Trabajad e Impto. a la Renta.	1,260,776.60	1,026,362.32
(-) 15% Participación Trabajadores	-189,116.49	-153,954.35
(-) Impuesto a la Renta	-249,012.79	-203,298.64
(-) Reserva Legal	-82,412.08	-66,910.93
Impuestos Diferidos NIIF'S	1,473.50	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>741,708.74</u>	<u>602,198.40</u>

" HILTEXPOY S. A. "

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.012

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011	700,000.00	191,910.93	-	511,955.78	602,198.40	2,006,065.11
	Transferencia de Utilidad Neta 2011 a Resultado Ejercicios Anteriores.				602,198.40	-602,198.40	-
01-ene-12	Ajuste Utilidad Ejercicio 2011		-61.02		-549.25		-610.27
01-ene-12	Implementación NIIF'S			1,462,262.99			1,462,262.99
31-dic-12	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta					1,260,776.60	1,260,776.60
	(-) 15% Participación Trabajadores					-189,116.49	-189,116.49
	(-) Impuesto a la Renta					-249,012.79	-249,012.79
	(-) Reserva Legal		82,412.08			-82,412.08	-
	Impuestos Diferidos NIIF'S					1,473.50	1,473.50
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	700,000.00	274,261.99	1,462,262.99	1,113,604.93	741,708.74	4,291,838.65

"HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	11,053,638.24	
Efectivo Pagado a Proveedores	-7,691,967.49	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-430,360.91	
	<hr/>	

Efectivo Generado por Operación **2,931,309.84**

Efectivo Pagado a Empleados	-921,163.32	
Efectivo Impuestos	-203,605.33	
Efectivo Cuentas por Cobrar	10,125.00	
Efectivo Cuentas por Pagar	-1,572,563.96	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	87,665.92	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-254,806.32	
	<hr/>	<hr/>

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación **76,961.83**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	14,299.95	
	<hr/>	

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión **14,299.95**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado Sobregiros Bancarios	214.55	
Efectivo Pagado Préstamo Bancarios C/P	164,844.35	
	<hr/>	

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento **165,058.90**

AUMENTO EN EFECTIVO **256,320.68**

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011 **110,564.68**

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO **-192,880.31**

Ajuste Año 2011	-610.27	
Aplicación NIIF'S	-177,264.08	
Dep. Vta.y Baja Activos Fijos	-15,005.96	
	<hr/>	

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012 **174,005.05**

"HILTEXPOY S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio		741,708.74
-----------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	547,801.35	
Reserva Legal	82,412.08	
Imp. Diferidos NIF'S	-1,473.50	
		628,739.93

Efectivo Generado por Operación		1,370,448.67
--	--	---------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-241,475.46	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	10,125.00	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-40,086.35	
(+) Disminución Anticipo Empleados	-56.67	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-28,298.89	
(+) Disminución Inventarios	568,424.96	
(-) Disminución Proveedores	-320,154.27	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-1,572,530.96	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	29,323.52	
(+) Aumento Provisiones por Pagar	243,478.36	
(+) Aumento IESS por Pagar	-15,942.43	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	73,706.35	
		-1,293,486.84

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		76,961.83
---	--	------------------

“HILTEXPOY S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía “**HILTEXPOY S. A.**” fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de julio de 1999, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 99.1.1.1.1974 e inscrita bajo el número 1983 del Registro Mercantil Tomo 130 el 24 de agosto de 1.999.

Su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, hilos, telas y en general todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados; la importación y exportación, distribución y comercialización de todo lo relacionado con sus fines.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 02 de enero del 2008 en el valor de \$250.000,00. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2008, bajo el número 4018, tomo 139 y mediante resolución N° 08QIJ.004272 emitida por la Superintendencia de Compañías el 13 de octubre 2008.

En la Ciudad de Quito el 25 de Mayo de 2.012, ante el Dr. Guillermo Córdova Villegas, Notario Provisional de la Notaría Décimo sexta, del cantón mediante escritura Pública, se procede a efectuar el Aumento de Capital social y Reformas Estatutarias; de \$ 250.000,00 mediante la reinversión en maquinaria de las utilidades no distribuidas la cantidad de \$ 450.000,00; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 700.000,00. La escritura se registró bajo resolución N° 2748 del Registro Mercantil. Tomo 142 del 17 de Agosto de 2.012.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791436210001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, “**HILTEXPOY S.A.**” forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF’S en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF’S), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF’S debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF’S y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

“**HILTEXPOY S.A.**” ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF’s los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (período de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF’s de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

a) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de las NIIF’S.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (datos de baja en libros).

b) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

* Por Aplicación de las NIIF'S se realizó la Revaluación de los Inmuebles y el Terreno, en base al Impuesto Predial.

c) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del

ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA CHICA

Incluye:

Caja Chica		450.00	
Fondo Rotativo		2 554.56	3 004.56
		<hr/>	

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	1 71 000.49	1 71 000.49
		<hr/>	

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-060-058-5	113 404.19
Pichincha	34134196-04	10 816.41
Produbanco	02005151992	46 779.89
		<hr/>
		1 71 000.49

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	3 152 206.86	
Provisión Ctas. Incobrables	b)	-80 375.00	3 071 831.86
		<hr/>	

a) Clientes

Incluye

Clientes por Cobrar	3 137 347.14
Cheques Protestados	14 859.72
	<hr/>
	3 152 206.86

b) Provisión Cuentas Incobrables

Incluye

Saldo a 131/12/11	-57 586.58
Movimiento año 2012	-19 675.31
Prov. por Deterioro de valor NIF'S	-3 113.11
	<hr/>
Saldo a 131/12/12	-80 375.00

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Otras Cuentas por Cobrar	7 837.41	
Anticipo Sueldos	56.67	
Valores Negociables	2 284.59	
Cuentas por Liquidar Juan Marcos	1 171.62	* 11 350.29
	<hr/>	

Saldo sin movimiento años anteriores**NOTA 7 .- INVENTARIOS****Incluye:**

Productos Terminados	4 192 217.17	
Materia Prima	873 833.11	
Colorantes y Químicos	15 749.53	
Prov.Valor Neto Realiza N IIF'S	-6 886.83	
Importaciones en Tránsito a)	9 014.91	1 310 927.89
	<hr/>	

a) Importaciones en Tránsito**Incluye**

Sams 21/12	3 812.04
Far Easter 6/12	1 273.98
Sams 22/12	263.56
Calcot 1/12	86.36
Calcot 2/12	86.36
Allemborg 3/12	3 392.50
PT Asia 5/12	100.11
	<hr/>
	9 014.91

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Crédito Impuesto a la Renta	6 1534.40	6 1534.40
	<hr/>	

NOTA 9 .- ANTICIPO PROVEEDORES**Incluye:**

Anticipo Proveedores del Exterior	1 833 371.63	1 833 371.63
	<hr/>	

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDOAL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	BAJAS	NIF'S	DEPRECIACIÓN 2012	SALDOAL 31/12/2012
Máquinaria y Equipo	5 545 820.79						5 545 820.79
Equipo de Computación	490.00			-490.00			-
Edificaciones e Instalaciones	850 000.00				400 931.01		1 250 931.01
Vehículos	43 932.95		-14 299.95				29 633.00
Terrenos	475 000.00				1 256 126.60		1 731 126.60
(-) Depreciación Acumulada	-2 098 466.56		15 005.96	490.00	-58 452.21	-547 801.35	-2 689 224.16
TOTAL	4 816 777.18	-	706.01	-	1 598 605.40	-547 801.35	5 868 287.24

NOTA 11.- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Impuesto Diferido	42.395.17	42.395.17
-------------------	-----------	-----------

NOTA 12.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Visa Banco Internacional Cta N° 4394712060429010	521.19	521.19
--	--------	--------

NOTA 13.- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamo Bancario a)	3.032.647.97	3.032.647.97
----------------------	--------------	--------------

a) Préstamos Bancarios

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de O</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha Vencim.t.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	2	30-nov-10	9-nov-14	2.208.827.82
Produbanco	CAR1010017411	7-may-12	22-abr-15	823.820.15
				<u>3.032.647.97</u>

NOTA 14.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores a)	1.207.069.50	1.207.069.50
----------------	--------------	--------------

a) Proveedores del Exterior

Incluye

Far Eastern Textile Ltda.	475.200.00
Sams Internacional C. O.	731.869.50
	<u>1.207.069.50</u>

NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Anticipo Clientes	33.00	
Otras Cuentas por Pagar	765 084.73	765 117.73

NOTA 16 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

IVA por Pagar	73 447.36	
Retenciones en la Fuente a)	590.01	
Retenciones IVA b)	629.71	74 667.08

a) Retenciones en la fuente**Incluye**

Ret. Impuesto Empleados	121.91
Ret. en la Fte 2% Servicios	97.27
Ret. en la Fte 1% Compras	224.17
Ret. en la Fte 1% Servicios	77.91
Ret. Impuesto a la Renta 10%	1.46
Ret. en la Fte 1 x 1000	0.76
Ret. en la Fte 8%	66.53
	<u>590.01</u>

b) Retenciones IVA**Incluye**

Retención 30%	249.20
Retención 70%	377.01
Retención 100%	3.50
	<u>629.71</u>

NOTA 17 .- IEES POR PAGAR**Incluye:**

Aportes IEES por Pagar	12 861.07	
Préstamos IEES por Pagar	3 974.92	
Préstamo Hipotecario	608.97	
Provisión Fondos de Reserva	1 331.47	18 776.43

NOTA 18 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisión Décimo Tercero	5 030.53	
Provisión Décimo Cuarto	15 403.00	
Participación Trabajadores 2012	189 116.49	209 550.02
	<hr/>	

NOTA 19 .- PRÉSTAMO POR PAGAR L/P

Incluye:

Préstamo por Pagar	634 947.48	634 947.48
	<hr/>	

NOTA 20 .- PROVISIONES LARGO PLAZO

Incluye:

Provisión Jubilación Patronal > 10 años	261 816.67	
Provisión Jubilación Patronal < 10 años	173 670.69	
Provisión para Desahucio	53 080.12	488 567.48
	<hr/>	

NOTA 21 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	700 000.00	700 000.00
		<hr/>	

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	92.00%	644 000.00
Abedrabbo Larach Lina	2.00%	14 000.00
Abedrabbo Larach Maha	2.00%	14 000.00
Ybarz Abedrabbo Maha	2.00%	14 000.00
Ybarz Abedrabbo Maria José	2.00%	14 000.00
	<hr/>	
	100.00%	700 000.00

NOTA 22 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>274 261.99</u>	274 261.99
---------------	-------------------	------------

NOTA 23 .- N IIF 'S

Incluye:

Resultados Acum por Efectos Implement. N IIF 'S	<u>1 462 262.99</u>	1 462 262.99
---	---------------------	--------------

NOTA 24 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades de Ejercicios Anteriores	<u>1 113 604.93</u>	1 113 604.93
-------------------------------------	---------------------	--------------

NOTA 25 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación

Trabajadores e Impuesto a la Renta	1 260 776.60
------------------------------------	--------------

(-) 15% Participación Trabajadores (Conciliación Tributaria)	-189 116.49
--	-------------

(-) 24% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)	-249 012.79
---	-------------

(-) 10% Reserva Legal (Conciliación Tributaria)	-82 412.08
---	------------

Impuestos Diferidos N IIF 'S	<u>1 473.50</u>
------------------------------	-----------------

UTILIDAD NETA EJERCICIO 2012

741 708.74

NOTA 26.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o pérdidas.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de elaboración de este informe (10 de Mayo de 2013) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.