

"HILTEXPOY S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"HILTEXPOY S.A."

Al 31 de diciembre de 2.013

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ 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	8-18



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

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 2013 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 auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría 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 auditoría 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2013, 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. De conformidad a la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08 G. DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008, la empresa aplica en sus registros contables las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.
7. La empresa **"HILTEXPOY S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en la preparación, presentación e implementación de las NIIF'S presenta los Estados Financieros del Ejercicio 2013 en NIIF'S.
8. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2014, 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
Abril, 28 de 2014
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 2013 - 2012

CUENTAS		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	2.675,00	3.004,56
BANCOS	(NOTA 4)	463.689,67	171.000,49
CLIENTES	(NOTA 5)	2.889.976,16	3.071.831,86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	12.639,30	11.350,29
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2.210.767,14	1.310.927,89
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	142.330,91	61.534,40
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 9)	164.523,46	183.371,63
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>5.886.601,64</u>	<u>4.813.021,12</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	5.392.521,92	5.868.287,24
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	51.631,87	42.395,17
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>5.444.153,79</u>	<u>5.910.682,41</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>11.330.755,43</u>	<u>10.723.703,53</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 12)	423,70	521,19
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	2.908.593,33	3.032.647,97
PROVEEDORES	(NOTA 14)	162.460,3	1.207.069,50
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	9.873,32	765.117,73
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16)	4.706,84	74.667,08
IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	21.287,08	18.776,43
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 18)	256.643,70	209.550,02
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>4.826.136,27</u>	<u>5.308.349,92</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMO POR PAGAR L/P	(NOTA 19)	634.947,48	634.947,48
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 20)	559.545,57	488.567,48
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.194.493,05</u>	<u>1.123.514,96</u>
TOTAL PASIVOS		<u>6.020.629,32</u>	<u>6.431.864,88</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	700.000,00	700.000,00
RESERVAS	(NOTA 22)	350.000,00	274.261,99
NIH'S	(NOTA 23)	1.462.262,99	1.462.262,99
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 24)	1.855.313,67	1.113.604,93
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 25)	942.549,45	741.708,74
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.310.126,11</u>	<u>4.291.838,65</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>11.330.755,43</u>	<u>10.723.703,53</u>

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 2013 - 2012

INGRESOS	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	<u>11.602.427,02</u>	<u>11.295.080,70</u>
(-) COSTOS DE VENTAS		
Materia Prima	-6.822.391,11	-7.184.815,35
Mano de Obra Directa	-986.073,41	-886.057,22
Gastos de Fabricación	-930.777,73	-715.336,48
Depreciaciones	<u>-521.828,36</u>	<u>-521.828,24</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.341.356,41	1.987.043,41
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	-18.134,98	-8.706,53
Gastos de Administración	-531.761,77	-524.446,77
Depreciación	<u>-26.628,96</u>	<u>-25.973,11</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1.764.830,70	1.427.917,00
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	224,01	-
Redondeo de decimales	-3,76	-
Otros Ingresos	3.607,85	605,10
Otros Ingresos exentos	<u>13.128,09</u>	<u>87.060,82</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	<u>-227.418,36</u>	<u>-254.806,32</u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajad e Impto. a la Renta.	1.554.368,53	1.260.776,60
(-) 15% Participación Trabajadores	-233.155,28	-189.116,49
(-) Impuesto a la Renta	-302.925,79	-249.012,79
(-) Reserva Legal	-75.738,01	-82.412,08
Impuestos Diferidos NIIF'S	-	1.473,50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>942.549,45</u>	<u>741.708,74</u>

" HILTEXPOY S. A. "
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.013

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	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
	Transferencia de Utilidad Neta 2012 a Resultado Ejercicios Anteriores.				741.708,74	-741.708,74	
31-dic-12	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta					1.554.368,53	1.554.368,53
	(-) 15% Participación Trabajadores					-233.155,28	-233.155,28
	(-) Impuesto a la Renta					-302.925,79	-302.925,79
	(-) Reserva Legal		75.738,01			-75.738,01	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013	700.000,00	350.000,00	1.462.262,99	1.855.313,67	942.549,45	5.310.126,11

"HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	11.784.365,65	
Efectivo Pagado a Proveedores	-8.216.621,24	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-458.021,60	
	<hr/>	
Efectivo Generado por Operación		3.109.722,81
Efectivo Pagado a Empleados	-1.210.511,18	
Efectivo Impuestos	-453.682,54	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-1.345,68	
Efectivo Cuentas por Pagar	-755.327,34	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	16.956,19	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-227.418,36	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		478.393,90

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-73.306,28	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-73.306,28

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado Sobregiros Bancarios	-97,49	
Efectivo Pagado Préstamo Bancarios C/P	-124.054,64	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-124.152,13

AUMENTO EN EFECTIVO

		280.935,49
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		174.005,05

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

		11.424,13
Aplicación NIIF'S	10.809,85	
Dep. Vta.y Baja Activos Fijos	614,28	
	<hr/>	
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		466.364,67
		<hr/> <hr/>

"HILTEXPOY S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVID. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio 942.549,45

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	528.410,77	
Reserva Legal	75.738,01	
		<u>604.148,78</u>

Efectivo Generado por Operación 1.546.698,23

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Disminución Clientes	181.855,70	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-1.345,68	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	18.848,17	
(+) Disminución Anticipo Empleados	56,67	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-80.796,51	
(-) Aumento Inventarios	-899.839,25	
(+) Aumento Proveedores	417.538,80	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-755.244,41	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	47.093,68	
(+) Aumento Provisiones por Pagar	70.978,09	
(+) Aumento IESS por Pagar	2.510,65	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-69.960,24	<u>-1.068.304,33</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación 478.393,90

"HILTEXPOY S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013

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 semi elaborados; 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'S).

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 algunas 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'S 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 2013:

- 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.

b) 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 (dados de baja en libros).

c) 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

* En el año 2012 por la Aplicación de las NIIF'S se realizó la Revaluación de los Inmuebles y el Terreno, en base al Impuesto Predial.

d) INVENTARIOS

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

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

f) 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 (R0351-5, 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%.

g) 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		1.000,00	
Fondo Rotativo		1.675,00	2.675,00
			<hr/>

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	463.689,67	463.689,67
			<hr/>

a) Bancos Locales**Incluye:**

Banco	Cta. Cte. #	Valor
Internacional	090-060058-5	434.244,91
Pichincha	34134196-04	23.130,66
Produbanco	02005151992	6.314,10
		<hr/>
		463.689,67

NOTA 5 .- CLIENTES**Incluye:**

Clientes	a)	2.952.578,86	
Provisión Ctas. Incobrables	b)	-62.602,70	2.889.976,16
			<hr/>

a) Clientes**Incluye**

Clientes por Cobrar	2.947.454,10
Cheques Protestados	5.124,76
	<hr/>
	2.952.578,86

b) Provisión Cuentas Incobrables**Incluye**

Saldo al 31/12/12	-77.261,89
Movimiento año 2013	39.655,52
Provisión 2013	-24.996,33
Saldo al 31/12/13	<hr/>
	-62.602,70

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

Otras Cuentas por Cobrar	7.503,18	
Cuentas por Cobrar Produbanco	3.964,50	
Cuentas por Liquidar Juan Marcos	<u>1.171,62</u>	12.639,30

* Saldo sin movimiento años anteriores

NOTA 7 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Productos Terminados	229.893,16	
Materia Prima	1.948.473,67	
Colorantes y Químicos	38.949,40	
Prov.Valor Neto Realiza NIIF'S	-6.886,83	
Importaciones en Tránsito a)	<u>337,74</u>	2.210.767,14

a) Importaciones en Tránsito**Incluye**

Archroma 1/13	50,44
Tri Ocean 4/13	128,94
Kiosco 3/13	11,01
Saurer Acotex 1/13	<u>147,35</u>
	337,74

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

Crédito Fiscal IVA Servicios	57,00	
Crédito Fiscal IVA Compras	20.307,07	
Crédito Impuesto a la Renta	<u>121.966,84</u>	142.330,91

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

Anticipo Proveedores del Exterior	<u>164.523,46</u>	164.523,46
-----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2012	AUMENTOS	NO DEDUCIBLE	NIIF'S	DEPRECIACIÓN 2013	SALDO AL 31/12/2013
Maquinaria y Equipo	5.545.820,79					5.545.820,79
Edificaciones e Instalaciones	1.250.931,01					1.250.931,01
Vehiculos	29.633,00	73.306,28				102.939,28
Terrenos	1.731.126,60					1.731.126,60
(-) Depreciación Acumulada	-2.689.224,16		-614,28	-20.046,55	-528.410,77	-3.238.295,76
TOTAL	5.868.287,24	73.306,28	-614,28	-20.046,55	-528.410,77	5.392.521,92

NOTA 11 .- ACTIVO DIFERIDO**Incluye:**

Impuesto Diferido	<u>51.631,87</u>	51.631,87
-------------------	------------------	-----------

NOTA 12 .- SOBREGIRO BANCARIO**Incluye:**

Banco	Cta. Cte. N°	Valor
Visa Banco Internacional Cta N°	4394712060429010	<u>423,70</u>
		423,70

NOTA 13 .- PRESTAMOS BANCARIOS**Incluye:**

Préstamo Bancario	a)	<u>2.908.593,33</u>	2.908.593,33
-------------------	----	---------------------	--------------

a) Préstamos Bancarios**Incluye:**

Banco	N° de Operación	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Valor
Internacional	244707	30-nov-10	9-nov-14	1.508.620,81
Produbanco	CAR10100174171000	7-may-12	22-abr-15	474.285,33
Produhanco	CAR10100243721000	23-sep-13	7-sep-16	<u>925.687,19</u>
				2.908.593,33

NOTA 14 .- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores	a)	<u>1.624.608,30</u>	1.624.608,30
-------------	----	---------------------	--------------

a) Proveedores del Exterior**Incluye**

Far Eastern Textile Ltda.	502.880,00
Kopah	150.480,00
Oerlikon Accotex Texparts	1.546,30
Sams Internacional CO.	608.838,00
Zhejiang Yuandong	<u>360.864,00</u>
	1.624.608,30

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

Anticipo Clientes	115,93	
Otras Cuentas por Pagar	<u>9.757,39</u>	9.873,32

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

IVA por Pagar		
Retenciones en la Fuente	a)	2.162,28
Retenciones IVA	b)	<u>2.544,56</u>
		4.706,84

a) Retenciones en la fuente**Incluye**

Ret. Impuesto Empleados	554,82
Ret. en la Fte 2% Servicios	227,75
Ret. en la Fte 1% Compras	241,20
Ret. en la Fte 1% Servicios	87,33
Ret. en la Fte 1 x 1000	1,34
Ret. en la Fte 8%	<u>1.049,84</u>
	2.162,28

b) Retenciones IVA**Incluye**

Retención 30%	377,76
Retención 70%	680,73
Retención 100%	<u>1.486,07</u>
	2.544,56

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

Aportes IESS por Pagar	14.559,65	
Préstamos IESS por Pagar	4.411,30	
Préstamo Hipotecario	608,98	
Provisión Fondos de Reserva	<u>1.707,15</u>	21.287,08

NOTA 18 .- BENEFICIOS SOCIALES**Incluye:**

Provisión Décimo Tercero	5.653,92	
Provisión Décimo Cuarto	17.834,50	
Participación Trabajadores 2013	<u>233.155,28</u>	256.643,70

NOTA 19 - PRÉSTAMO POR PAGAR L/P**Incluye:**

Préstamo por Pagar	<u>634.947,48</u>	634.947,48
--------------------	-------------------	------------

NOTA 20 - PROVISIONES LARGO PLAZO**Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal > 10años	278.108,68	
Provisión Jubilación Patronal < 10años	219.193,32	
Provisión para Desahucio	<u>62.243,57</u>	559.545,57

NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>700.000,00</u>	700.000,00
----------------	-----------	-------------------	------------

a) Capital Social**Incluye:**

Accionistas	Porcentaje	Valor
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	92,00%	644.000,00
Abedrabbo Larach Lina	2,00%	14.000,00
Abedrabbo Larach Malia	2,00%	14.000,00
Ybarz Abedrabbo Maha	2,00%	14.000,00
Ybarz Abedrabbo Maria José	<u>2,00%</u>	<u>14.000,00</u>
	100,00%	700.000,00

NOTA 22 - RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	<u>350.000,00</u>	350.000,00
---------------	-------------------	------------

NOTA 23 - NIIF'S**Incluye:**

Resultados Acum por Efectos Implement. NIIF'S	<u>1.462.262,99</u>	1.462.262,99
---	---------------------	--------------

NOTA 24.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidades de Ejercicios Anteriores	<u>1.855.313,67</u>	1.855.313,67
-------------------------------------	---------------------	--------------

NOTA 25.- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.554.368,53	
(-) 15% Participación Trabajadores (Conciliación Tributaria)	-233.155,28	
(-) 23% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)	-302.925,79	
(-) 10% Reserva Legal (Copnciliación Tributaria)	<u>-75.738,01</u>	
UTILIDA NETA EJERCICIO 2.013		<u>942.549,45</u>

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 utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.012 y la fecha de elaboración de este informe (28 de Abril de 2.014) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.