

**“HILTEXPOY S.A.”**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**“HILTEXPOY S.A.”**

**Al 31 de diciembre de 2.014**

**I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ 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



**EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N° 053  
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**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 2014 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 2014. 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 2014, 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.ICL - 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 Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias 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 2.008, 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 2.014 en NIIF'S.
8. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCCG 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por **"HILTEXPOY S.A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC - RNAE N° 053  
Abril, 24 de 2.015  
Quito - Ecuador

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

**"HILTEXPOY S.A."**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013**

CUENTAS		2014	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	2.151,26	2.675,00
BANCOS	(NOTA 4)	795.930,78	463.689,67
INVERSIONES	(NOTA 5)	700.000,00	
CLIENTES	(NOTA 6)	2.293.951,50	2.889.976,16
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	169.675,04	12.639,30
INVENTARIOS	(NOTA 8)	1.763.425,19	2.210.767,14
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	211.608,34	142.330,91
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 10)	240.720,53	164.523,46
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6.177.462,64</b>	<b>5.886.601,64</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	5.476.565,12	5.392.521,92
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	58.786,48	51.631,87
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>5.535.351,60</b>	<b>5.444.153,79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>11.712.814,24</b>	<b>11.330.755,43</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 13)	366,83	423,70
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	977.969,99	2.908.593,33
PROVEEDORES	(NOTA 15)	911.568,00	1.624.608,30
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	5.559,63	9.873,32
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	53.695,89	4.706,84
IESS POR PAGAR	(NOTA 18)	22.116,64	21.287,08
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 19)	234.747,21	256.643,70
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.206.024,19</b>	<b>4.826.136,27</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
PRÉSTAMO POR PAGAR L/P	(NOTA 20)	2.676.235,03	634.947,48
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 21)	612.675,88	559.545,57
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.288.910,91</b>	<b>1.194.493,05</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.494.935,10</b>	<b>6.020.629,32</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 22)	700.000,00	700.000,00
RESERVAS	(NOTA 23)	350.000,00	350.000,00
NIIF'S	(NOTA 24)	1.462.262,99	1.462.262,99
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 25)	2.797.863,12	1.855.313,67
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	907.753,03	942.549,45
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.217.879,14</b>	<b>5.310.126,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11.712.814,24</b>	<b>11.330.755,43</b>

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 2014 - 2013**

<b>INGRESOS</b>	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Locales	11.660.007,10	11.602.427,02
Exportaciones	32.959,89	-
<b>(-) COSTOS DE VENTAS</b>		
Materia Prima	-6.843.276,93	-6.822.391,11
Mano de Obra Directa	-1.098.661,24	-986.073,41
Gastos de Fabricación	-944.795,42	-930.777,73
Depreciaciones	-563.459,03	-521.828,36
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>2.242.774,37</b>	<b>2.341.356,41</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	-9.959,34	-18.134,98
Gastos de Administración	-591.110,66	-526.811,99
Provisión Cuentas Incobrables	-23.496,10	-24.996,33
Depreciación	-40.634,36	-6.582,41
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1.577.573,91</b>	<b>1.764.830,70</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Ganados	2.993,36	224,01
Redondeo de decimales	-	-3,76
Otros Ingresos	2.244,51	3.607,85
Otros Ingresos exentos	14.041,44	13.128,09
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	-212.045,64	-227.418,36
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajad e Impto. a la Renta.	1.384.807,58	1.554.368,53
(-) 15% Participación Trabajadores	-207.721,14	-233.155,28
(-) Impuesto a la Renta	-269.333,41	-302.925,79
(-) Reserva Legal	-	-75.738,01
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>907.753,03</b>	<b>942.549,45</b>

**" HILTEXPOY S.A. "**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO NIPI'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	700.000,00	350.000,00	1.462.262,99	1.855.313,67	942.549,45	5.310.126,11
	Transferencia de Utilidad Veinti 2013 a Resultado Ejercicio Anterior.				942.549,45	-942.549,45	-
31-dic-14	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta					1.384.807,58	1.384.807,58
	(-) 15% Participación Trabajadores					-207.721,14	-207.721,14
	(-) Impuesto a la Renta					-369.333,41	-369.333,41
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	700.000,00	350.000,00	1.462.262,99	2.797.863,12	907.753,03	6.217.879,14

**"HILTEXPOY S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	12.291.337,09	
Efectivo Pagado a Proveedores	-8.129.967,77	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-33.455,44	

**Efectivo Generado por Operación** **4.127.913,88**

Efectivo Pagado a Empleados	-1.865.429,66	
Efectivo Impuestos	-209.621,79	
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar	-157.035,74	
Efectivo Cuentas por Pagar	-6.659,13	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	19.279,31	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-212.045,64	-2.511.512,65

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** **1.616.401,23**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-688.136,59	
-----------------------------	-------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** **-688.136,59**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo Pagado Sobregiros Bancarios	-56,87	
Préstamo Bancarios L/P	2.041.287,55	
Préstamo Bancarios C/P	-1.930.623,34	

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** **110.607,34**

**AUMENTO EN EFECTIVO** **1.038.871,98**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013** **466.364,67**

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO** **-7.154,61**

Aplicación NIIF'S	-7.154,61	
-------------------	-----------	--

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014** **1.498.082,04**

"HILTEXPOY S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta del Ejercicio 907.753,03

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación 604.093,39

---

604.093,39

**Efectivo Generado por Operación** 1.511.846,42

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+) Disminución Clientes	596.024,66	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-157.035,74	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-76.197,07	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-69.277,43	
(+) Disminución Inventarios	447.341,95	
(-) Disminución Proveedores	-713.040,30	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-6.659,13	
(-) Disminución Obligaciones Patronales	-21.896,49	
(+) Aumento Provisiones por Pagar	53.130,31	
(+) Aumento IESS por Pagar	829,56	
(+) Aumento Anticipo Clientes	2.345,44	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	48.989,05	104.554,81

---

**Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación** 1.616.401,23

## **“HILTEXPOY S.A.”**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014**

#### **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° 08QIJJ.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.

## ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

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 2014:

- 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 (dados 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.

Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinarias, equipos muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
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.

**e) 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		1.000,00	
Fondo Rotativo		<u>1.151,26</u>	2.151,26

**NOTA 4 .- BANCOS****Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>795.930,78</u>	795.930,78
----------------	----	-------------------	------------

**a) Bancos Locales****Incluye:**

Banco	Cta. Cte.	Valor	
Internacional	090-060058-5	762.156,33	
Pichincha	34134196-04	22.359,88	
Produbanco	02005151992	<u>11.414,57</u>	
		795.930,78	

**NOTA 5 .- INVERSIONES****Incluye:**

Inversiones	a)	<u>700.000,00</u>	700.000,00
-------------	----	-------------------	------------

**a) Inversiones****Incluye:**

Banco	No.Operación	Fecha Vencimient.	Valor	
Internacional	000159398	23-Feb-15	<u>700.000,00</u>	
			700.000,00	

**NOTA 6 .- CLIENTES****Incluye:**

Clientes	a)	2.380.050,30	
Provisión Ctas. Incobrables	b)	<u>-86.098,80</u>	2.293.951,50

**a) Clientes**

**Incluye**

Cientes por Cobrar	2.353.946,31	
Cheques Protestados	26.103,99	
	<u>2.380.050,30</u>	

**b) Provisión Cuentas Incobrables**

**Incluye**

Saldo al 31/12/13	-62.602,70	
Provisión 2014	-23.496,10	
Saldo al 31/12/14	<u>-86.098,80</u>	

**NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Incluye:**

Antic. Proyecto Bodegas Termikon	168.268,79	
Otras Cuentas por Cobrar	36,39	
Gastos Bancarios por liquidar	198,24	
Cuentas por Liquidar Juan Marcos	<u>1.171,62</u>	* 169.675,04

\* Saldo sin movimiento años anteriores

**NOTA 8 .- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Productos Terminados	720.615,20	
Materia Prima	998.608,30	
Colorantes y Químicos	40.391,14	
Importaciones en Tránsito	<u>3.810,55</u>	1.763.425,19

**a) Importaciones en Tránsito**

**Incluye**

Tionale 5/14	140,83	
Tri Ocean 4/14	102,21	
Far Easter 5/14	3.347,19	
Errebi 1/14	21,25	
Kopah 8/14	199,07	
	<u>3.810,55</u>	

**NOTA 9 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Crédito Impuesto a la Renta	<u>211.608,34</u>	211.608,34
-----------------------------	-------------------	------------

**NOTA 10 .- ANTICIPO PROVEEDORES****Incluye:**

Anticipo Proveedores del Exterior	<u>240.720,53</u>	240.720,53
-----------------------------------	-------------------	------------

**NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS**

(Ver Anexo)

**NOTA 12 .- ACTIVO DIFERIDO****Incluye:**

Impuesto Diferido	<u>58.786,48</u>	58.786,48
-------------------	------------------	-----------

**NOTA 13 .- SOBREGIRO BANCARIO****Incluye:**

Banco	Cta. Cte. N°	Valor
Visa Banco Internacional Cta N°	4394712060429010	<u>366,83</u>
		366,83

**NOTA 14 .- PRESTAMOS BANCARIOS****Incluye:**

Préstamo Bancario	a)	<u>977.969,99</u>	977.969,99
-------------------	----	-------------------	------------

**a) Préstamos Bancarios****Incluye:**

Banco	N° de Operación	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Valor
Internacional	335610	24-oct-14	18-dic-15	515.120,46
Produbanco	CAR10100174171000	7-may-12	22-abr-15	123.281,50
Produbanco	CAR10100243721000	23-sep-13	7-sep-16	<u>339.568,03</u>
				977.969,99

NOTA II.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCION	NIF'S	DEPRECIACION 2.014	SALDO AL 31/12/2014
Terrenos	1.731.126,60					1.731.126,60
Maquinaria y Equipo	5.545.820,79	688.136,59				6.233.957,38
Estructuras e Instalaciones	1.250.931,01					1.250.931,01
Vehiculos	102.939,28					102.939,28
(-) Depreciacion Acumulada	-3.238.295,76				-604.093,39	-3.842.389,15
<b>TOTAL</b>	<b>5.392.521,92</b>	<b>688.136,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-604.093,39</b>	<b>5.476.565,12</b>

**NOTA 15 .- PROVEEDORES****Incluye:**

Proveedores	a)	<u>911.568,00</u>	911.568,00
-------------	----	-------------------	------------

**a) Proveedores del Exterior****Incluye**

Far Eastern Textile Ltda.	497.280,00
Zhejiang Yuandong	<u>414.288,00</u>
	911.568,00

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

Anticipo Clientes	2.461,37
Otras Cuentas por Pagar	<u>3.098,26</u>
	5.559,63

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

IVA por Pagar	49.036,39
Retenciones en la Fuente	a) 1.335,91
Retenciones IVA	b) <u>3.323,59</u>
	53.695,89

**a) Retenciones en la fuente****Incluye**

Ret. Impuesto Empleados	25,06
Ret. en la Fte 2% Servicios	572,08
Ret. en la Fte 1% Compras	436,57
Ret. en la Fte 1% Servicios	91,35
Ret. en la Fte 1 x 1000	0,36
Ret. en la Fte 8%	40,00
Ret. en la Fte 10%	<u>170,49</u>
	1.335,91

**b) Retenciones IVA****Incluye**

Retención 30%	929,45
Retención 70%	2.189,55
Retención 100%	<u>204,59</u>
	3.323,59

**NOTA 18 .- IESS POR PAGAR****Incluye:**

Aportes IESS por Pagar	15.856,29	
Préstamos IESS por Pagar	4.088,22	
Préstamo Hipotecario	748,75	
Provisión Fondos de Reserva	<u>1.423,38</u>	22.116,64

**NOTA 19 .- BENEFICIOS SOCIALES****Incluye:**

Provisión Décimo Tercero	6.087,74	
Provisión Décimo Cuarto	20.938,33	
Participación Trabajadores 2014	<u>207.721,14</u>	234.747,21

**NOTA 20 .- PRÉSTAMO POR PAGAR L/P****Incluye:**

Préstamo por Pagar	a)	<u>2.676.235,03</u>	2.676.235,03
--------------------	----	---------------------	--------------

**a) Préstamos Largo Plazo****Incluye:**

Banco	N° de Operación	Fecha Conversión	Fecha Vencimiento	Valor
Internacional	335618	24-oct-14	18-dic-15	2.402.948,99
Produbanco	CAR10100243721000	23-sep-13	7-sep-16	<u>273.286,04</u>
				2.676.235,03

**NOTA 21 .- PROVISIONES LARGO PLAZO****Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal > 10años	290.461,87	
Provisión Jubilación Patronal < 10años	251.714,28	
Provisión para Desahucio	<u>70.499,73</u>	612.675,88

**NOTA 22 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

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

**a) Capital Social**

Incluye:

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

**NOTA 23 .- RESERVAS**

Incluye:

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

**NOTA 24 .- NIIF'S**

Incluye:

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

**NOTA 25 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Incluye:

Utilidades de Ejercicios Anteriores	<u>2.797.863,12</u>	2.797.863,12
-------------------------------------	---------------------	--------------

**NOTA 26 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.384.807,58	
(-) Participación Trabajadores (Conciliación Tributaria)	-207.721,14	
(-) Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)	<u>-269.333,41</u>	
<b>UTILIDA NETA EJERCICIO 2.014</b>		<u><b>907.753,03</b></u>

**NOTA 27.- 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.

Para el Ejercicio 2014, es facultativo para la empresa el proceder a incrementar la Reserva Legal, ya que su valor contable corresponde al 50% del Capital Suscrito.

**NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de elaboración de este informe (24 de Abril de 2015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.