



**EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

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



Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca

• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: [egasdazayasociados@andinanet.net](mailto:egasdazayasociados@andinanet.net)

Quito - Ecuador

**“HILTEXPOY S.A.”**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"HILTEXPOY S.A."**

Al 31 de diciembre de 2.015

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 2.015**

**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 2015 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 2015. 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 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 2015, 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 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 2.015 en NIIF'S.
8. 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 2.016, 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, 21 de 2.016  
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 2015 - 2014**

CUENTAS		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	1.000,00	2.151,26
BANCOS	(NOTA 4)	520.865,54	795.930,78
INVERSIONES		-	700.000,00
CLIENTES	(NOTA 5)	1.983.112,75	2.293.951,50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	1.181,05	169.675,04
INVENTARIOS	(NOTA 7)	1.982.946,80	1.763.425,19
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	297.445,04	211.608,34
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 9)	40.498,49	240.720,53
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u><b>4.827.049,67</b></u>	<u><b>6.177.462,64</b></u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	6.383.937,55	5.476.565,12
ACTIVOS DIFERIDOS		-	58.786,48
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u><b>6.383.937,55</b></u>	<u><b>5.535.351,60</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>11.210.987,22</b></u>	<u><b>11.712.814,24</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
OBLIGACION FINANCIERA	(NOTA 11)	2.827,67	366,83
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	824.422,63	977.969,99
PROVEEDORES	(NOTA 13)	783.638,00	911.568,00
CUENTAS POR PAGAR		-	5.559,63
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	31.920,82	53.695,89
IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	23.160,59	22.116,64
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 16)	238.424,69	234.747,21
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u><b>1.904.394,40</b></u>	<u><b>2.206.024,19</b></u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
PRÉSTAMO POR PAGAR L/P	(NOTA 17)	1.852.820,66	2.676.235,03
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 18)	668.273,87	612.675,88
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>2.521.094,53</b></u>	<u><b>3.288.910,91</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>4.425.488,93</b></u>	<u><b>5.494.935,10</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	700.000,00	700.000,00
RESERVAS	(NOTA 20)	350.000,00	350.000,00
NIIF'S	(NOTA 21)	1.462.262,99	1.462.262,99
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 22)	3.367.147,14	2.797.863,12
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)	906.088,16	907.753,03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>6.785.498,29</b></u>	<u><b>6.217.879,14</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>11.210.987,22</b></u>	<u><b>11.712.814,24</b></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 2015 - 2014**

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Locales	10.945.640,04	11.660.007,10
Exportaciones	12.727,48	32.959,89
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) COSTOS DE VENTAS</b>		
Materia Prima	-6.022.228,21	-6.843.276,93
Mano de Obra Directa	-1.136.392,83	-1.098.661,24
Gastos de Fabricación	-955.350,70	-944.795,42
Depreciaciones	-591.631,00	-563.459,03
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	2.252.764,78	2.242.774,37
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	-11.733,20	-9.959,34
Gastos de Administración	-555.922,87	-591.110,66
Provisión Cuentas Incobrables	-20.661,47	-23.496,10
Depreciación	-36.140,75	-40.634,36
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	1.628.306,49	1.577.573,91
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Ganados	14.355,64	2.993,36
Otros Ingresos	13.202,62	2.244,51
Otros Ingresos exentos	-	14.041,44
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	-258.109,74	-212.045,64
	<hr/>	<hr/>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part.Trabajad e Impto. a la Renta.	1.397.755,01	1.384.807,58
<b>(-) 15% Participación Trabajadores vf Impuesto a la Renta</b>	-209.663,25 -282.003,60	-207.721,14 -269.333,41
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>906.088,16</u>	<u>907.753,03</u>

**" HILTEXPOY S. A. "**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014</b>	700.000,00	350.000,00	1.462.262,99	2.797.863,12	907.753,03	6.217.879,14
01-ene-15	Transferencia de Utilidad Neta 2014 a Resultado Ejercicios Anteriores.				907.753,03	-907.753,03	-
24-dic-15	Pago de Dividendos 2009				-338.469,01		-338.469,01
31-dic-15	Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta					1.397.755,01	1.397.755,01
	(-) 15% Participación Trabajadores					-209.663,25	-209.663,25
	(-) Impuesto a la Renta					-282.003,60	-282.003,60
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015</b>	<b>700.000,00</b>	<b>350.000,00</b>	<b>1.462.262,99</b>	<b>3.367.147,14</b>	<b>906.088,16</b>	<b>6.785.498,29</b>

**"HILTEXPOY S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015 - 2.014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	11.266.744,90	
Efectivo Pagado a Proveedores	-7.124.808,48	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-437.302,85	

**Efectivo Generado por Operación** **3.704.633,57**

Efectivo Pagado a Empleados	-1.436.751,35	
Efectivo Impuestos	-389.615,37	
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar	168.493,99	
Efectivo Cuentas por Pagar	-3.098,26	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	27.558,26	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-258.109,74	-1.891.522,47

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** **1.813.111,10**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-1.535.144,18	
-----------------------------	---------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** **-1.535.144,18**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligación Financiera	2.460,84	
Préstamo Bancarios L/P	-823.414,37	
Dividendos Pagados	-338.469,01	
Préstamo Bancarios C/P	-153.547,36	

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** **-1.312.969,90**

**DISMINUCIÓN EN EFECTIVO** **-1.035.002,98**

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

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO** **58.786,48**

Activos Diferidos	58.786,48	
-------------------	-----------	--

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015** **521.865,54**

"HILTEXPOY S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015 - 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Ejercicio		906.088,16
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación	627.771,75	627.771,75
Efectivo Generado por Operación		1.533.859,91
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(+) Disminución Clientes	310.838,75	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	168.493,99	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	200.222,04	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-85.836,70	
(-) Aumento Inventarios	-219.521,61	
(-) Disminución Proveedores	-127.930,00	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-3.098,26	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	3.677,48	
(+) Aumento Provisiones por Pagar	55.597,99	
(+) Aumento IESS por Pagar	1.043,95	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-2.461,37	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-21.775,07	279.251,19
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		<u>1.813.111,10</u>

## **"HILTEXPOY S.A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015**

#### **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.

## 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 2015:

- 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

**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 (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%.

**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		<u>1.000,00</u>	1.000,00
------------	--	-----------------	----------

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>520.865,54</u>	520.865,54
----------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales  
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-060058-5	474.002,46
Pichincha	34134196-04	19.496,71
Produbanco	02005151992	<u>27.366,37</u>
		520.865,54

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Cientes	a)	2.089.873,02	
Provisión Ctas. Incob.	b)	<u>-106.760,27</u>	1.983.112,75

a) Cientes  
Incluye

Cientes por Cobrar	2.068.328,93
Cheques Protestados	<u>21.544,09</u>
	2.089.873,02

b) Provisión Cuentas Incobrables  
Incluye

Saldo al 31/12/14	-86.098,80
Provisión 2015	<u>-20.661,47</u>
Saldo al 31/12/15	-106.760,27

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

Otras Cuentas por Cobrar	9,43	
Cuentas por Liquidar Juan Marcos	<u>1.171,62</u>	1.181,05

\* Saldo sin movimiento años anteriores

**NOTA 7 .- INVENTARIOS****Incluye:**

Productos Terminados	989.686,25	
Materia Prima	969.314,87	
Colorantes y Químicos	23.050,15	
Importaciones en Tránsito a)	<u>895,53</u>	1.982.946,80

**a) Importaciones en Tránsito****Incluye**

Kopah 8/15	158,40
Tri Ocean 4/15	75,85
Efficax 1/15	16,06
Takemotto 1/15	22,35
Far Easter 5/15	<u>622,87</u>
	895,53

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

Retención 10% IVA	8.548,67	
Credito Fiscal IVA Compras	21.388,77	
Crédito Impuesto a la Renta	<u>267.507,60</u>	297.445,04

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

Anticipo Proveedores Locales	20.635,49	
Anticipo Proveedores del Exterior	<u>19.863,00</u>	40.498,49

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCION	NIIF'S	DEPRECIACIÓN 2.015	SALDO AL 31/12/2.015
Terrenos	1.731.126,60					1.731.126,60
Maquinaria y Equipo	6.233.957,38	31.555,67				6.265.513,05
Edificaciones e Instalaciones	1.250.931,01					1.250.931,01
Construcciones en Curso	-	1.503.588,51				1.503.588,51
Vehículos	102.939,28					102.939,28
(-) Depreciación Acumulada	-3.842.389,15				-627.771,75	-4.470.160,90
<b>TOTAL</b>	<b>5.476.565,12</b>	<b>1.535.144,18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-627.771,75</b>	<b>6.383.937,55</b>

**NOTA 11 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA****Incluye:**

Obligación Financiera	a)	<u>2.827,67</u>	2.827,67
-----------------------	----	-----------------	----------

a) Obligación Financiera

**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°</u>	<u>Valor</u>
Visa Banco Internacional	4394712060429010	<u>2.827,67</u>
		2.827,67

**NOTA 12 .- PRESTAMOS BANCARIOS****Incluye:**

Préstamo Bancario	a)	<u>824.422,63</u>	824.422,63
-------------------	----	-------------------	------------

a) Préstamos Bancarios

**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	335610	24-oct-14	28-sep-19	550.891,06
Produbanco	CAR10100243721000	23-sep-13	7-sep-16	<u>273.531,57</u>
				824.422,63

**NOTA 13 .- PROVEEDORES****Incluye:**

Proveedores	a)	<u>783.638,00</u>	783.638,00
-------------	----	-------------------	------------

a) Proveedores del Exterior

**Incluye**

Far Eastern Textile Ltda.	347.840,00
Kopah Sams	<u>435.798,00</u>
	783.638,00

**NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Incluye:**

Retenciones en la Fuente	a)	27.063,24	
Retenciones IVA	b)	<u>4.857,58</u>	31.920,82

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

Ret. en la Fte 2% Servicios	791,69
Ret. en la Fte 1% Compras	593,94
Ret. en la Fte 1% Transporte	170,56
Ret. en la Fte Dividendos	25.299,55
Ret. en la Fte 1 x 1000	0,32
Ret. en la Fte 10%	<u>207,18</u>
	27.063,24

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

Retención 10%	342,54
Retención 20%	35,96
Retención 30%	999,32
Retención 70%	3.231,13
Retención 100%	<u>248,63</u>
	4.857,58

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

Aportes IESS por Pagar	16.163,24	
Préstamos IESS por Pagar	4.416,06	
Préstamo Hipotecario	898,16	
Provisión Fondos de Reserva	<u>1.683,13</u>	23.160,59

**NOTA 16 .- BENEFICIOS SOCIALES****Incluye:**

Provisión Décimo Tercero	6.399,29	
Provisión Décimo Cuarto	22.362,15	
Participación Trabajadores 2015	<u>209.663,25</u>	238.424,69

**NOTA 17 .- PRÉSTAMO POR PAGAR L/P**

Incluye:

Préstamo por Pagar	a)	<u>1.852.820,66</u>	1.852.820,66
--------------------	----	---------------------	--------------

a) Préstamos Largo Plazo  
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	335610	24-oct-14	28-sep-19	<u>1.852.820,66</u>
				1.852.820,66

**NOTA 18 .- PROVISIONES LARGO PLAZO**

Incluye:

Provisión Jubilación Patronal > 10años	326.446,22	
Provisión Jubilación Patronal < 10años	258.846,12	
Provisión para Desahucio	<u>82.981,53</u>	668.273,87

**NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL**

Incluye:

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

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 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 María José	2,00%	14.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>700.000,00</u>

**NOTA 20 .- RESERVAS**

**Incluye:**

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

**NOTA 21 .- NIIF'S**

**Incluye:**

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

**NOTA 22 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Utilidades de Ejercicios Anteriores	<u>3.367.147,14</u>	3.367.147,14
-------------------------------------	---------------------	--------------

**NOTA 23 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.458.110,50
--	--------------

(-) Participación Trabajadores	-218.716,58
--------------------------------	-------------

(-) Impuesto a la Renta	<u>-280.011,87</u>
-------------------------	--------------------

**UTILIDA NETA EJERCICIO 2.015**

959.382,06

**NOTA 24.- 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 el 50% del Capital

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

Para el Ejercicio 2015, es facultativo para la empresa el proceder a incrementar la Reserva Legal, ya que su valor contable corresponde al 50% del Capital Suscrito.

**NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.015 y la fecha de elaboración de este informe (21 de Abril de 2.016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.