

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja	12.765		21.471
Bancos	197.411		100.606
Inversiones Temporales			2.000
Total	<u>210.176</u>		<u>124.077</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes	767.924		865.097
Otros deudores	62.762		44.355
Provisión para Cuentas Incobrables			(16.335)
Total	<u>830.686</u>		<u>893.117</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	16.335		46.937
Bajas	(16.335)		(30.602)
Total	<u>-</u>		<u>16.335</u>

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Materias primas	177.957		802.934
Productos en Proceso	480.713		297.643
Productos terminados	1.258.938		1.507.023
Productos químicos	96.168		153.383
Repuestos	124.096		129.642
Combustibles y lubricantes	14.050		13.725
Importaciones en tránsito	42.603		6.482
Total	2.194.525		2.910.832

4. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Gastos anticipados	14.321		13.011
Retenciones de impuesto a la renta	42.540		47.430
Otros			7.196
Total	56.861		67.637

(Ver en página siguiente Nota 5 de Propiedad, planta y equipo.)

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

	<u>2012</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	644.264		644.264
Edificios	1.668.807	1.286.374	382.433
Maquinaria y equipo	3.738.957	3.333.678	405.279
Equipo de oficina	136.858	133.568	3.290
Muebles y enseres	113.706	82.718	30.988
Vehículos	197.533	113.124	84.409
Instalaciones	96.873	91.656	5.217
Material de estampación	74.574	74.574	0
Equipo Electrónico	32.770	14.256	18.514
Construcciones en proceso	29.809		29.809
TOTALES	6.734.151	5.129.948	1.604.203
	<u>2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	510.601		510.601
Edificios	1.636.876	1.211.300	425.576
Maquinaria y equipo	3.712.226	3.204.781	507.445
Equipo de oficina	136.858	129.265	7.593
Muebles y enseres	111.547	77.847	33.700
Vehículos	197.533	77.309	120.224
Instalaciones	96.874	89.814	7.060
Material de estampación	74.574	74.574	0
Construcciones en proceso			0
Equipo Electrónico	25.710	4.260	21.450
TOTALES	6.502.799	4.869.150	1.633.649

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	6.502.799	4.834.700
Revalorizaciones	165.593	1.566.320
Adiciones	65.759	205.496
Retiros		(103.717)
Total	<u>6.734.151</u>	<u>6.502.799</u>
 Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	4.869.150	3.935.937
Revalorización NIIF	24.503	801.978
Adiciones	236.295	218.948
Retiros		(87.713)
Total	<u>5.129.948</u>	<u>4.869.150</u>

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>		
	<u>2012</u>		
	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
Produbanco (1)	149.059		149.059
Banco Internacional (2)	132.093	52.873	184.966
Banco Bolivariano (3)	37.500		37.500
Banco General Rumiñahui (4)	154.829	64.028	218.857
Diners Club del Ecuador S.A. (5)	101.513	36.091	137.604
GMAC del Ecuador	3.192		3.192
Total	<u>578.186</u>	<u>152.992</u>	<u>731.178</u>
	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>2011</u>		
	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
	470.409		470.409
	577.458	34.966	612.424
	307.454		307.454
	17.548	3.191	20.739
	<u>1.372.869</u>	<u>38.157</u>	<u>1.411.026</u>

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2012

(1) Corresponde a saldos de las siguientes operaciones de crédito:

N° Operación	Valor US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
CAR 10100151500	30.000	2/20/2013	9,84%
CAR 1010016622200	17.414	2/13/2013	9,76%
CAR 1010017022900	38.250	01/03/2013	9,84%
CAR 1010020181400	43.540	3/19/2013	9,84%
CAR 1010020181700	19.926	3/19/2013	11,33%

(2) Corresponde a saldos de las siguientes operaciones de crédito, así:

N° Operación	Valor US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
323757 RCFL	97.127	12/12/2013	11,28%
322220 RCFL	34.966	6/15/2013	9,76%

El pasivo a largo plazo, corresponde a la operación 323757 RCFL, con vencimiento en 21 de junio del 2014

(3) Corresponde a saldos de las siguientes operaciones de crédito, así:

N° Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
500020972	37.500	3/29/2013	10,21%

(4) Corresponde a saldos de las siguientes operaciones de crédito, así:

N° Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
40401600	154.829	31/12/2013	9,76%

El pasivo a largo plazo, corresponde a la operación 404016000, con vencimiento en 31 de mayo del 2014.

(5) Corresponde a saldos de las siguientes operaciones de crédito, así:

N° Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
332012	101.513	16/12/2013	9,76%

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El pasivo a largo plazo, corresponde a la operación 33012, con vencimiento en 16 de abril del 2014.

- (6) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se registró en gastos US\$ 100.280 y US\$ 102.412, respectivamente, por pagos a los trabajadores jubilados.

2011

- (1) Corresponde a las siguientes operaciones de crédito:

Nº Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
CAR 1010010825400	150.000,00	5/23/2012	11,23%
CAR 1010012447100	44.761,60	03/06/2012	9,83%
CAR 1010014718100	466.913,10	02/01/2012	9,88%
CAR 1010014868300	45.000,00	1/17/2012	9,84%
CAR 1010015141500	50.388,00	2/15/2012	9,84%
CAR 1010015594800	150.000,00	2/22/2012	9,80%

- (2) Corresponde a cuatro operaciones de crédito, así:

Nº Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
316099	40.000,00	1/17/2012	9,76%
316318	100.000,00	9/13/2012	9,76%
316527	429.717,75	2/29/2012	9,88%
322220	100.000,00	6/15/2013	9,76%

- (3) Corresponde a cinco operaciones de crédito, así:

Nº Operación	Valor Original US\$	Fecha Vencimiento	Tasa
38683400	112.500,00	27/05/2012	9,76%
38789900	50.000,00	15/05/2012	9,76%
38790000	50.000,00	23/02/2012	9,76%
39021400	100.000,00	22/07/2012	9,76%
32976200	200.000,00	18/01/2012	10,78%

Las obligaciones bancarias y financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se encuentran garantizadas con prenda sobre maquinarias y equipo, depósito en almacenera de materia prima, facturas en garantía y con hipoteca abierta sobre

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

bienes muebles e inmuebles, por una cuantía de US\$ 1.636.762 y US\$ 1.270.880, respectivamente y garantías personales del Sr. Fernando Pérez Darquea.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Proveedores	753.314		1.058.500
Préstamos de accionistas (1)	112.556		116.255
Otras	32.809		27.567
Total	<u>898.679</u>		<u>1.202.322</u>

- (1) Originados por requerimientos de capital de trabajo, el plazo es indefinido, con el 10% de interés anual, incluye dividendos por pagar por el año 2011 y 2010 por el valor de US\$ 6.179 y US\$ 8.926 respectivamente.

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales (1)	208.581		154.279
Impuestos	184.458		149.966
Varios (2)	6.718		17.904
Total	<u>399.757</u>		<u>322.149</u>

- (1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, sueldos, aportes, préstamos quirografarios y fondos de reserva.

- (2) Básicamente incluye conceptos tales como pasivos por intereses.

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
<u>154.279</u>	<u>3.340.637</u>	<u>3.286.335</u>	<u>208.581</u>

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
175.889	3.542.399	3.564.009	154.279

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	2012	US\$ 2011
Obligaciones con bancos y otros	152.992	38.157
Provisión para jubilación patronal y desahucio (1)	2.254.722	1.987.759
Total	2.407.714	2.025.916

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se registró en gastos US\$ 100.279 por pagos en concepto de Jubilación Patronal, respectivamente.

10. Capital Social

Está constituida por 500.000 acciones ordinarias, nominativas de un dólar cada una.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Reserva de capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, han sido transferidos a esta cuenta y puede ser utilizada para compensar con pérdidas del ejercicio o acumuladas y/o capitalizar.

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

13. Reserva Facultativa

Corresponde a las apropiaciones de las utilidades efectuadas de acuerdo a decisiones tomadas por los accionistas de la compañía en las Juntas respectivas.

14. Superávit por Revaluación

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a los terrenos y edificaciones, en concordancia con las disposiciones legales.

15. Resultados Acumulados Niif(s)

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. Pérdidas Acumulados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a las pérdidas correspondientes a los ejercicios 2009, 2008, 2007 y 2006, reconocidas en declaraciones sustitutivas en el ejercicio 2008, por las pérdidas obtenidas hasta esta fecha. Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas.

17. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal, es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(158.404)	(94.079)
Más: Gastos no deducibles		
Base imponible para impuesto a la renta	<u>(141.550)</u>	<u>(94.079)</u>
Impuesto a la renta (1)	<u>(76.629)</u>	<u>(88.355)</u>

- (1) Las retenciones de impuesto a la renta y anticipo por los ejercicios 2012 y 2011, alcanzan a las cifras de US\$ 78.152 y US\$ 47.430, respectivamente,

TEXTIL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

con lo que se deriva un saldo a favor de la compañía de US\$ 25.541 y US\$ 47.430 respectivamente.

Por disposiciones legales vigentes, en caso de que el impuesto a la renta del ejercicio sea inferior al anticipo mínimo, éste se convierte en impuesto a la renta mínimo. Para los ejercicios 2012 y 2011, la Compañía obtuvo una pérdida, por lo tanto el anticipo mínimo se convierte en el impuesto a la renta del ejercicio.

18. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Intereses sobre préstamos		11.682
Dividendos a Accionistas	3.699	89.276

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros 18 de marzo del 2013 y 27 de febrero del 2012, respectivamente no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

.
