



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

13318

**TEXTILES DEL PACIFICO
TEXPAC CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO 2009



INDICE

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

CONTENIDO	Pag.
Dictamen de Auditoria	1-2
Balance General	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Costos de Producción y Ventas	5
Estado de Evolución del Patrimonio	6
Estado de Flujo de efectivo	7- 8
Notas a los Estados Financieros	9- 19



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

Quito, 28 de Abril de 2010
CA-221-2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de **TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General de **TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del año 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de la Compañía es la responsable de la elaboración y presentación de los estados financieros. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, la selección y aplicación de las políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables adoptadas por la Empresa.
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

4. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2008, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos.
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

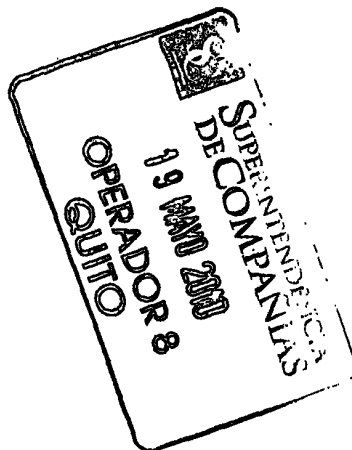
Teléf. 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2009. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, con sus obligaciones tributarias.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
REG. CIA. No. SC-RNAE-287



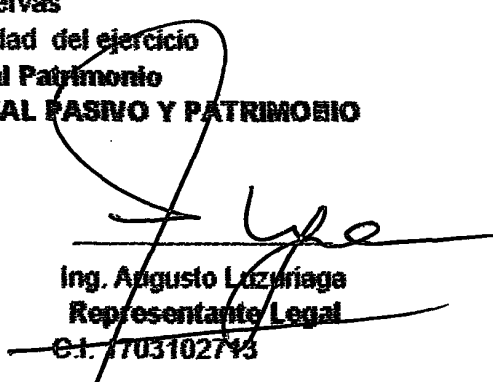
TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC. CIA LTDA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	9.563,92	237.558,48
Cuentas por Cobrar	5	1.916.502,23	1.447.591,15
(-) Provision Cuentas Incobrables		- 103.914,17	- 90.460,41
Inventarios	6	1.704.437,50	1.516.510,59
Gastos Anticipados	7	27.987,46	56.549,06
Total activos corrientes		3.554.576,94	3.167.748,87
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	8	2.258.571,85	2.177.897,30
(-)Depreciación Acumulada		- 1.852.156,95	- 1.745.684,74
Total activos no corrientes		406.414,90	432.212,56
OTROS ACTIVOS	8.1	25.000,00	25.000,00
TOTAL ACTIVOS		3.985.991,84	3.624.961,43
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	9	920.006,84	770.869,00
Obligaciones Bancarias	10	427.347,86	248.646,34
Total pasivos corrientes		1.347.354,70	1.019.515,34
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Bancos e Instituciones Financieras	11	233.333,27	-
Dividendos por Pagar		-	256.903,87
Provisiones Deducibles Largo Plazo	12	57.945,94	82.945,94
Total pasivos no corrientes		291.279,21	339.849,81
TOTAL PASIVOS		1.638.633,91	1.359.365,15
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	13	1.100.000,00	44.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		8.328,00	8.328,00
Reservas	14	704.007,25	1.588.653,48
Utilidad del ejercicio	18	535.022,68	624.614,80
Total Patrimonio		2.347.357,93	2.265.596,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.985.991,84	3.624.961,43


Ing. Augusto Lizuriaga
Representante Legal

C.I. 1703102743


Sra. Rocio Mogollón
Contadora General
CBA. No 11660

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC. CIA LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas Netas	15	5.030.150,28	4.717.224,18
(-) Costo de Ventas	16	- 3.006.596,46	- 2.902.406,17
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>2.023.553,82</u>	<u>1.814.818,01</u>

(-)GASTOS OPERACIONALES

GASTOS OPERACIONALES

	16		
Gastos de Personal		568.914,53	485.066,00
Gastos de Ventas		289.667,19	331.521,04
Gastos Generales		210.023,06	-
Gastos Fijos		162.568,93	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>1.231.173,71</u>	<u>816.587,04</u>

(+/-)INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

	17		
Ingresos no Operacionales		56.897,37	112,21
Gastos no Operacionales		- 32.069,82	- 16.977,50

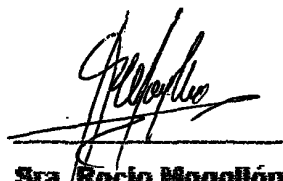
UTILIDAD DEL EJERCICIO

	18	<u>817.287,66</u>	<u>981.365,68</u>
15% de Trabajadores		123.043,82	147.204,85
25 % Impuesto a la Renta		159.141,06	209.546,04

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

		<u>535.022,68</u>	<u>624.614,79</u>
--	--	--------------------------	--------------------------


Ing. Augusto Lizuriaga
Representante Legal
C.I. 4703102/13

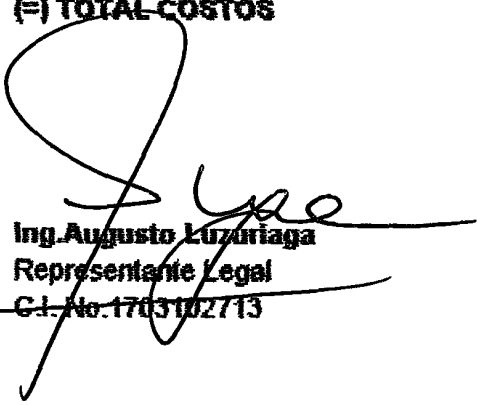

Sra. Rocio Mogollón
Contadora General
CBA. No 11660

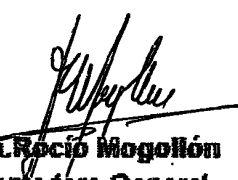
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.
ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario Inicial de Materia Prima y Suministros	635.887	913180,00
Inventario Inicial Semiterminados Importados	119.286	-
(+) Compras de Materia prima	349.724	1.110.789
(+) Importaciones de Materia Prima	1.676.196	669.571
(=) MATERIA PRIMA DISPONIBLE	2.781.093	2.693.541
(-) Inventario final de Materia Prima y Suministros	-587.016	- 752.869
(-) Inventario Final de Semiterminados Importados	-168.364	-
Consumo Semiterminados Nacionales Telas Dv		80.915
(=) MATERIA PRIMA UTILIZADA	2.025.713	2.021.586
(+) Mano de Obra Directa	335.414	275.003
(=) COSTO PRIMO	2.361.127	2.296.589
(+) Gastos Indirectos	553.041	636.165
(=) COSTO DE PRODUCCION	2.914.168	2.932.754
(+) Inventario inicial de Producción en proceso	0	47.564
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	527.543	512.572
(-) Inventario final de productos en proceso	-102.888	-
(-) Inventario final de productos terminados	-508.210	- 527.543
(=) COSTO DE VENTAS	2.830.613	2.965.346
Ajustes por variación de inventarios	175.983	- 62.940
(=) TOTAL COSTOS	3.006.596	2.902.407


Ing. Augusto Luzuriaga
Representante Legal
C.I. No. 1703102713


Sra. Rocío Mogollón
Contadora General
CBA No. 11660

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC. CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Capital Aperto Social	Aperto Interno Capital	Reservas Legal	Reserva De Capital	Exced de Operas	Reserva de Distribución	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al inicio 2009	44.000,00	8.328,00	20.541,32	1.069.774,00	498.338,16	624.615,00	2.265.596,48
Distribución de dividendos a los socios de utilidades del 2008, según acta 31-03-2009						- 624.615,00	- 624.615,00
Incremento de Capital realizado el 26 de junio 2009	1.056.000,00			- 1.056.000,00			-
Ajuste por variación de inventarios				171.353,77			171.353,77
Resultados Ejercicio 2009						817.207,66	817.207,66
15% utilidades a los trabajadores						- 123.043,92	- 123.043,92
25% Impuesto a la renta						- 159.141,06	- 159.141,06
Saldo al final del año 2009	1.100.000,00	8.328,00	20.541,32	186.127,77	498.338,16	536.932,68	2.349.967,93

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:

Efectivo recibido de Clientes y otros	4.043.116,90
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 3.737.175,37
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>305.941,53</u>
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	<u>305.941,53</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u><u>305.941,53</u></u>

2 Flujos de efectivo en actividades de inversión

Variación Activos Fijos	- 80.674,85
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u><u>- 80.674,85</u></u>

3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Variación Patrimonio	- 453.260,75
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u><u>- 453.260,75</u></u>
Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	- 227.994,07
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	237.558,00
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	<u><u>9.563,93</u></u>

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto
y partidas extraordinarias con el efectivo neto proveniente
de actividades operativas**

Utilidad del ejercicio	535.022,68
Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio:	
Gasto Depreciación	106.471,95
Gasto Cuentas Incobrables	146.923,75
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>788.418,38</u>
Cambios netos en Activos y Pasivos	
Variación en cuentas por Cobrar	- 761.745,77
Variación en cuentas de pasivos	279.268,92
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	<u>305.941,53</u>
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	<u><u>305.941,53</u></u>

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Método Directo)

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en Dólares Americanos)

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009		535.022,68
AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	106.471,95	
Provisión cuentas incobrables	146.923,75	
	13.454,17	253.395,70
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar	- 602.380,81	
Gastos Anticipados	28.561,54	
Inventarios	- 187.926,50	
Pasivo Largo Plazo	- 48.570,78	
Cuentas por Pagar	149.137,84	
Obligaciones Bancarias	178.701,86	-482.476,85
CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES		305.941,53
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variación neta de activos fijos	- 80.674,85	
CAJA NETA PROVISTA PARA INVERSIONES		- 80.674,85
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION		
Variación del Patrimonio	- 453.260,75	
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		- 453.260,75
Aumento o Disminuc.caja y sus equivalentes		- 227.994,07
Caja y Equivalentes de caja al principio del año		237.558,00
Caja y Equivalentes de caja al final del año		9.563,93

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA :

LA EMPRESA: TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se regirá por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

NUMERO DE RUC: 1790313358001

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL: La compañía fue constituida el 05 Abril de 1977 en la ciudad de Quito ante el notario vigésimo Dr. Guillermo Buendía Endara, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.RL-2665 del 22 de Abril de 1977 quedando inscrita dicha resolución bajo el número 53 del Registro Industrial y bajo el número 6310 del 3 de Mayo de 1977 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

Mediante Escritura Pública del 30 de Noviembre del 2006 ante el Dr. Roberto Salgado notario Tercero del Cantón Quito, se inscribe la reforma de los estatutos y la ampliación del objeto social, aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 06.Q.I.J.2154 del 21 de Junio del 2006

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑIA: 1

Cantón Quito, - Calle Los Ciruelos OE-494 y Av. Diego de Vásquez -
Teléfono: 2476-733 fax: 2477-483
Quito - Ecuador

OBJETO SOCIAL El principal objeto social de la Compañía será: 1) La fabricación y producción de telas y tejidos destinados a la confección de ropa casual, deportiva y de todo tipo, 2) Diseño y confección de ropa para personas de ambos sexos y sus accesorios, 3) importación de materia prima que se destine a la fabricación y producción de telas, así como las que se destinen al diseño y confección de ropa particularmente de tela cruda, tela terminada, hilos, colorantes, químicos, necesarios para actividad. 4) Importación, adquisición, venta, permuta, arrendamiento de telares, maquinarias, vehículos, equipos y repuestos, herramientas, y accesorios textiles, necesarios para esta actividad. 5) Comercialización de compra y venta de telas, como de ropa confeccionada en todo el territorio ecuatoriano, 6) Exportación y comercialización de todos los productos de la Empresa. 7) Celebrar actos y

contratos civiles, mercantiles, industriales, o de negocios, con cualquier organismo estatal, municipal, provincial, bancario, financiero o privado, nacional o internacional, relacionados con el objeto social. 8) Ejercer la representación legal de empresas nacionales y extranjeras. 9) Podrá ejercer actos de mandato de personas naturales o jurídicas. 10) participar en licitaciones o concursos de ofertas, relacionadas con el objeto social con entidades públicas o privadas, 11) Adquirir acciones, participaciones o derechos de Compañías existentes. 12) Promover la constitución de nuevas compañías participando como socio en el contrato o fusionándose con otra, transformándose en otra distinta, conforme a la Ley, 13) Podrá realizar todos los actos y contratos que sean pertinentes con su objeto social y que no se encuentren prohibidos por la Ley.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO: El Capital Social de la Empresa hasta el año 2008 fue de 44.000,00 dólares. Posteriormente la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de Diciembre de 2008, resolvió aumentar el capital a 1.100.000 dólares de los Estados Unidos, el cual se efectuó con escritura de constitución del 26 de junio del 2009. Queda distribuido el capital de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Porcentaje participación
Ing. Augusto Luzuriaga	770.000	1.00	770.000,00	70%
Sr. Bruno Luzuriaga	165.000	1.00	165.000	15%
Sra. Sabrina Luzuriaga	165.000	1.00	165.000	15%
Total	1.100.000		1.100.000,00	100%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Representante Legal

José Augusto Luzuriaga Arias

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) actualmente vigentes, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las transacciones han sido registradas al costo histórico y en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado actualizado. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

b) Provisión para Incobrables.-

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para cuentas incobrables para el ejercicio es de \$ 146.923.75

c) Propiedad, planta y equipo.-

Este rubro se encuentra registrado al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, en el caso de activos adquiridos antes de la conversión a dolarización, deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa. Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

d) Depreciación.-

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley.

Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

e) Participación a Trabajadores.-

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigibles a corto plazo.

f) Impuesto a la Renta.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquida sus impuestos con el 25%, el cual se provisiona en una cuenta de pasivo como impuestos por pagar.

g) Provisión Beneficios Sociales.-

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se realizan de acuerdo a cálculos actuariales y están debidamente sustentados de acuerdo a la ley.

h) Ingresos Y Costos.-

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros.

3. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

En el ejercicio 2009 la Empresa no ha realizado transacciones comerciales fuera de lo extraordinario con Compañías relacionadas, y que esto afecte en forma significativa los resultados del ejercicio. Se realiza el pago de arriendos del terreno de la fábrica por \$ 10.000.00 mensuales a la Constructora Industrial Cumbaya S.A. que es el mismo valor desde el año 2008. según contrato entre las partes.

El costo por arriendo se lo efectúa con la presentación de la factura y las retenciones por impuestos respectivamente.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2009,00	2008,00
Total Cajas	2.901,73	435,43
Bancos		
Produbanco	- 5.632,46	184.437,99
Banco Internacional	3.851,57	7.895,56
Banco Pacífico	11.597,13	7.065,68
Banco Pichincha	- 2.946,08	19.375,55
Banco Amazonas	- 207,97	18.348,25
Total Bancos	6.662,19	237.123,03
Total efectivo y equivalentes de Efectivo:	9.563,92	237.558,46

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2009	2008,00
Clientes	1.105.091,01	1.286.119,67
Otras cuentas por cobrar	397.981,65	
Provisión cuentas incobrables	- 103.914,17	- 90.460,41
Cuentas por Cobrar Empleados	26.577,38	8.438,45
Otros Anticipos	386.852,19	153.033,03
Total cuentas por cobrar al 31-12-2009 y 2008	1.812.588,06	1.357.130,74

El siguiente es el movimiento de la cuenta provisión cuentas incobrables:

	2009	2008
Saldo Inicial	90.460,00	99.665,00
Provisión Cuentas Incobrables 2009	146.923,75	9.046,00
Absorción Cuentas Incobrables	- 133.469,58	- 18.251,00
Saldo Final	103.914,17	90.460,00

En la cuenta clientes dentro del ejercicio fiscal 2009, se procedió a dar de baja cartera antigua por un valor de \$133.469,58; castigando a la provisión de cuentas incobrables, cartera incobrable desde el año 2002 -2003 y 2004.

6. INVENTARIOS

El siguiente es el desglose de la cuenta inventarios al 31-12-2009 y 2008

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	2009	2008,00
Inventario de hilos	403.741,96	471.327,41
Productos terminados	508.209,59	164.559,12
Productos Semiterminados	271.252,55	527.543,31
Inventario de colorantes y químicos	183.274,43	119.286,04
Importaciones en Tránsito	337.958,97	222.265,21
Total Inventarios al 31-12-2009 y 2008	1.704.437,50	1.504.981,09

Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método promedio. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

7. GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta gastos anticipados está compuesta por lo siguiente:

DETALLE	2009	2008,00
Seguros Prepagados	22.334,93	22.605,89
Impuestos Prepagados	5.652,53	33.943,17
Total Gastos Anticipados al 31-12-2009 y 2008	27.987,46	56.549,06

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de la cuenta al 31-12-2009

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Dic-2009
DEPRECIABLES (1)			
Edificios	116.040,00	-	116.040,00
Equipo de Oficina	17.817,00	3.546,04	21.363,04
Muebles y Enseres	20.018,00	740,84	20.758,84
Maquinaria y Equipo	1.863.241,00	45.500,92	1.908.741,92
Instalaciones	41.788,00	-	41.788,00
Equipo de Computación	9.784,00	5.787,00	15.571,00
Vehículos	109.209,00	25.107,34	134.316,34
Total depreciable	2.177.897,00	80.682,14	2.258.579,14
DEPRECIACIÓN			
Edificios	- 72.235,00	- 5.511,93	- 77.746,93
Equipo de Oficina	- 12.507,00	- 1.234,74	- 13.741,74
Muebles y Enseres	- 12.811,00	- 1.852,15	- 14.663,15
Maquinaria y Equipo	- 1.568.068,00	- 77.212,96	- 1.645.280,96
Instalaciones	- 33.412,00	- 1.934,42	- 35.346,42
Equipo de Computación	- 9.226,00	- 917,27	- 10.143,27
Vehículos	- 37.426,00	- 17.808,48	- 55.234,48
Total Depreciación	- 1.745.685,00	- 106.471,95	- 1.852.156,95
Total Propiedad planta y Equipo:	432.212,00	- 25.789,81	406.422,19

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares Americanos)****(1) En el ejercicio 2009, se realizaron las siguientes adiciones de activos fijos:**

DETALLE	Fecha	Adiciones 2009	Total
Equipo de Oficina			3.545,62
Ecuacopia Copiadora	18/02/2009	1.470,00	
LCD Sony	26/09/2009	2.075,62	
Muebles y Enseres			740,84
Mesa de Reunión	12/08/2009	598,88	
Microondas	24/11/2009	141,96	
Maquinaria y Equipo			45.500,71
Maquinaria para planta	14/10/2009	24.482,77	
Equipo de Tinta	24/11/2009	21.017,94	
Equipo de Computación			
Computadores, molitores e impresoras	23/12/2009	5.787,00	5.787,00
Vehículos			
Compra de Vehículo Equinorte	13/11/2009	25.107,41	25.107,41
Total adquisiciones 2009			80.681,58

NOTA 8.1 OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle:

DETALLE	2008	2.000,00
Depósitos en Garantía	25.000,00	25.000,00
Total Otros Activos 2009	25.000,00	25.000,00

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2009	2008
Proveedores		
Proveedores Nacionales	252.877,59	230.117,75
Proveedores del exterior	37.050,00	39.758,95
Importaciones por Pagar	48,69	-
Otras Cuentas por Pagar		
Retenciones y Provisiones del Personal (1)	470.703,56	223.085,00
Impuestos por Pagar	123.843,53	277.908,00
Otras Cuentas por Pagar	35.580,85	-
Total Cuentas Pagar al 31-12-2009 y 2008	920.006,84	770.869,70

(1) Se ha reclasificado la jubilación por pagar al Ing. Augusto Luzuriaga a provisión corriente, el valor de \$ 222,548,37 por jubilación y bonificación por desahucio, lo que le corresponde por su jubilación patronal, según cálculos actuariales de acuerdo a la Ley.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS.

El detalle de préstamos bancarios es el siguiente al 31-12-2009 y 2008

DETALLE	2009	2008
Préstamos Bancarios		
Itau Bank	185.092,08	185.092,08
Internacional	9.398,83	30.244,06
Sobregiros Bancarios		
Depositos de Clientes	32.856,91	33.310,52
Préstamo CFN	200.000,04	-
Total Oblig. Bancarias al 31-12-2009 y 2008	427.347,86	248.646,66

11. BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

DETALLE	2009	2008
Operaciones Financieras Largo Plazo (1)	233.333,28	-
Total Instituc. Financieras al 31-12-2009 y 2008	233.333,28	-

1) Este valor corresponde a un préstamo otorgado por la Cooperación Financiera Nacional el 11 de Agosto de 2009 por un monto de \$ 500.000,00 dólares a 30 meses plazo con una tasa de interés anual del 10,0232%

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros (Expresado en Dólares Americanos)

12. PROVISIONES DEDUCIBLES LARGO PLAZO

DETALLE	2009	2008
Provisión Desahucio	8.200,56	49.745,38
Provisión Jubilación Patronal	49.745,38	8.200,56
Otras Provisiones	-	25.000,00
Total Provis. deducibles al 31-12-2009 y 2008	57.945,94	82.945,94

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio está respaldada en cálculos actuariales para los años 2009 y 2008. La jubilación del Ing. Augusto Luzuriaga, gerente de la Empresa se ha reclasificado a corto plazo porque se pagará en el siguiente periodo.

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2009	2008
Capital Social (1)	1.100.000,00	44.000,00
Total capital Social al 31-12-2009 y 2008	1.100.000,00	44.000,00

(1) El Capital Social de la Compañía TEXPAC CIA: LTDA se incrementó a la suma de \$ 1.100.000,00 dólares, para lo cual se utilizó \$ 1056.000,00 de la cuenta Reserva de Capital y sumados al Capital anterior de \$44.000,00 nos da un total de UN MILLON CEN MIL DÓLARES, dividido en un millón cien mil participaciones de un dólar cada una.

CUADRO DE PARTICIPACIONES

DETALLE	2009	2008
Ing. Augusto Luzuriaga	770.000,00	30.800,00
Sr. Bruno Luzuriaga	165.000,00	6.600,00
Sra. Sabrina Luzuriaga	165.000,00	6.600,00
suman:	1.100.000,00	44.000,00

14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2009	2008
Reserva Legal(1)	20.541,32	20.541,32
Reserva de Capital	185.127,77	1.069.774,00
Otras Reservas	498.338,16	498.338,16
Total Reservas al 31-12-2009 y 2008	704.007,25	1.588.653,48

(1) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

15. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos al 31-12-2009 y 2008

DETALLE	2009	2008
Ventas de telas	5.260.034,52	4.963.924,94
Ventas Servicios a Terceros	4.567,67	6.895,25
(-) Descuentos en Ventas de Telas	- 140.612,21	- 127.703,14
(-) Devolución en Ventas de Telas	- 93.839,70	- 125.892,87
Total Ingresos al 31-12-2009 y 2008	5.030.150,28	4.717.224,18

Los ingresos por ventas son reconocidos y registrados en base a las facturas y los descuentos en ventas y devoluciones se registran con las notas de crédito

16. COSTOS Y GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2009	2008
Costo de Ventas	3.006.596,46	2.902.406,17
Gastos de personal	568.914,53	485.066,00
Gastos de Ventas	289.667,19	331.521,04
Otros Gastos	372.591,99	16.978,00
Total Costos y Gastos al 31-12-2009 y 2008	4.237.770,17	3.735.971,21

© El costo de ventas esta determinado por la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación que la Empresa emplea para la producción de sus productos terminados

17. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2009	2008
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	56.897,37	112,21
Total Ingresos No Operacionales	56.897,37	112,21
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Gastos Financieros	29.922,45	-
Otros Egresos	- 8.515,38	16.977,50
Impuestos	10.662,75	-
Total Gastos No Operacionales	32.069,82	16.977,50
Total Ingresos y gastos no operacionales:	24.827,55	- 16.865,29

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares Americanos)****18. CONCILIACION TRIBUTARIA**

DETALLE	2009	2008
Utilidad del Ejercicio	817.207,66	981.366,00
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 123.043,92	- 147.204,90
(=) Utilidad despues del 15% Trabajadores	694.163,74	834.161,10
(+) Gastos no deducibles	3.085,14	4.022,00
(-) Deducción especial discapacitados	- 14.343,18	-
(-) Indemnización Seguros	- 46.341,48	-
(=) Utilidad Gravable	636.564,22	838.183,10
(-) 25% Impuesto a la Renta	159.141,06	- 209.545,78
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	159.141,06	-
(=) Utilidad Neta	535.022,69	624.615,33
(-) 5% Reserva Legal	-	-
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	535.022,69	624.615,33
PAGO DEL IMPUESTO		
Impuesto a la Renta Causado	159.141,06	209.545,78
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	- 68.362,12	-
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	- 28.769,75	68.116,75
(-) Credito Tributario años anteriores	-	-
IMPUESTO A PAGAR	62.009,19	141.429,03

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2010

DETALLE	2009	2008
0,2% Patrimonio Total	2.347.357,93	4.694,72
0,2% Costos y Gastos deducibles	3.006.596,46	6.013,19
0,4% Activo Total	3.985.991,84	15.943,97
0,4% Ingresos Gravables	5.030.150,28	20.120,60
Total Impuesto a pagar por anticipo 2010		46.772,48

19. EVENTOS SUBSECUENTES

a) Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la empresa.

b) Mediante la Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008. Publicada en el registro oficial No.498 del 31-12-2008 La Superintendencia de compañías establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por tal razón la Empresa TEXPAC CIA. LTDA. ha entrado en un proceso de implementación de las NIIF, las cuales serán aplicadas de acuerdo al cronograma establecido.