

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

*Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre de 2011
E Informe del Auditor Independiente*

INDICE:

- ✦ Informe del Auditor Independiente
- ✦ Balances Generales
- ✦ Estados de Resultados
- ✦ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ✦ Estado de Flujos de Efectivo
- ✦ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

#1 13318

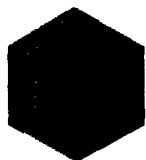
742

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

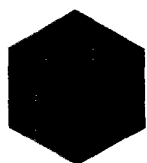
Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.** , que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.





Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asunto de Énfasis

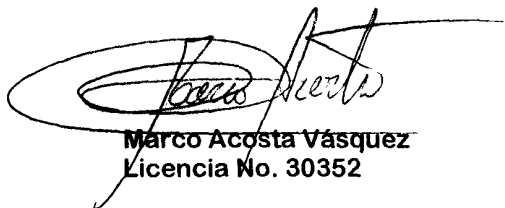
Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 serán ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera; cabe mencionar que este es el año de transición para Textiles del Pacifico TEXPAC CIA. LTDA.; para fines comparativos, dichos estados financieros incluirán de manera extracontable cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 ajustadas a NIIF's. Siendo el año 2012 el periodo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para la compañía, ésta registrará sobre la información financiera generada en dicho periodo los efectos más significativos resultantes de la adopción de las NIIF's.

Quito, Abril 11 de 2012

MAE Auditores

RNAE - 0740

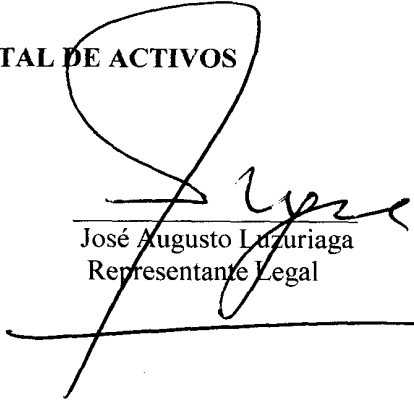

Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

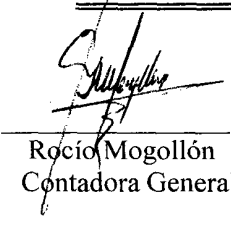
BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Nota	2011	2010
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	3	50.031	20.370
Cuentas por Cobrar			0
Clientes	4	1.382.803	1.785.825
Deudores Varios	5	192.041	276.238
Inventarios	6	2.681.888	2.223.954
Pagos Anticipados	7	453.252	625.334
Total de Activos Corrientes		4.760.015	4.931.721
Activo Fijo	8	1.607.704	1.478.566
Otros Activos		104.235	179.932
TOTAL DE ACTIVOS		6.471.954	6.590.219



José Augusto Luzuriaga
Representante Legal



Rocio Mogollón
Contadora General

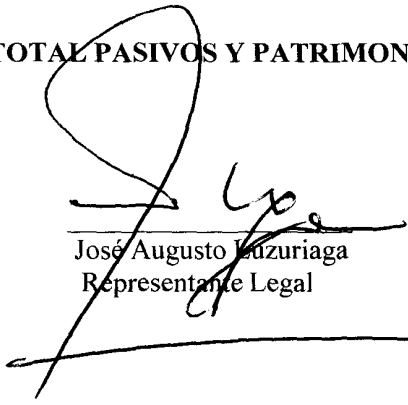
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

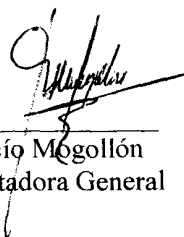
TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Nota	2011	2010
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	9	600.478	695.674
Cuentas por pagar y otros	10	471.640	389.124
Impuestos por pagar	11	268.208	233.012
Pasivos acumulados	12	281.655	276.308
Relacionadas			392.226
Total pasivos corrientes		1.621.981	1.986.344
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	13	380.896	727.342
Provisiones A Largo Plazo	14	52.332	36.281
TOTAL PASIVOS		2.055.209	2.749.967
PATRIMONIO		4.416.745	3.840.252
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.471.954	6.590.219


José Augusto Luzuriaga
Representante Legal


Rocío Mogollón
Contadora General

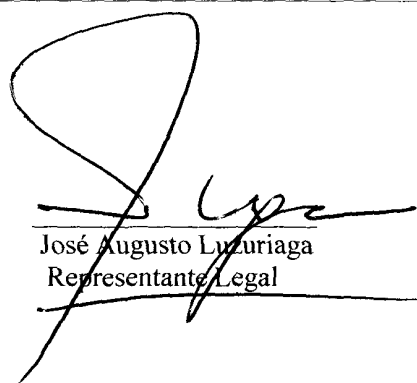
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

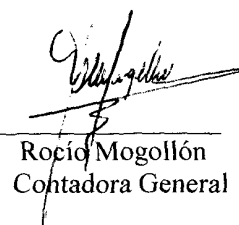
ESTADOS DE ACTIVIDADES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Nota	2011	2010
		US\$	US\$
Ingresos Operacionales		6.134.927	6.339.471
Costos		3.604.024	3.981.147
Utilidad Bruta en Ventas		2.530.903	2.358.324
Gastos			
Administración		582.223	564.172
Ventas		331.137	372.144
Total de Gastos		913.360	936.316
Utilidad Operacional		1.617.543	1.422.008
Otros ingresos y egresos neto		(75.072)	(15.383)
Utilidad Antes de 15% Trabe Impuesto a la Renta		1.542.471	1.406.625
15% Participación Trabajadores		231.371	210.994
Impuesto a la Renta		341.426	284.793
Utilidad Neta del Ejercicio		969.674	910.838



José Augusto Luzuriaga
Representante Legal

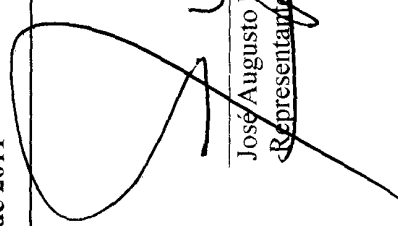


Rocío Mogollón
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DE LAS CUENTAS PATRIMONIALES
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Descripción	Capital	Reservas	Resultados Acumulados	Aportes Futuras Capitalización	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	1.100.000	1.821.086		8.328	910.839	3.840.253
Transferencia Resultados 2011			910.839		(910.839)	-
Transferencias a Reserva Legal		71.669	(71.669)		-	-
Dividendos Pagados			(366.732)			(366.732)
Ajuste Reserva por Revalorización del Pat.		(26.450)				(26.450)
Utilidad del Ejercicio					969.674	969.674
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1.100.000	1.866.305	472.438	8.328	969.674	4.416.745



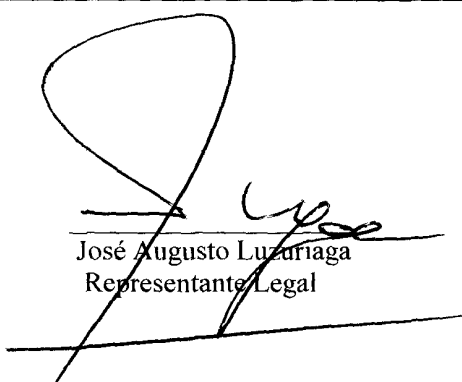
José Augusto Lizuriaga
 Representante Legal

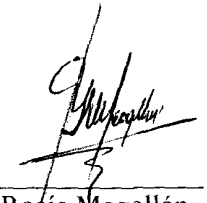


Rocio Mogollón
 Contadora General

TEXTILES DEL PACIFICO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011

	2011
	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	6.478.848
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos	(5.000.431)
Otros Ingresos	56.759
Otros Egresos	(131.831)
Efectivo proveniente en las actividades de operación	1.403.345
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adiciones netas de activos fijos	(461.420)
Venta de Activos Fijos	140.154
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(321.266)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pagos de obligaciones bancarias	(293.906)
Dividendos Pagados	(366.286)
Financiamiento Empresas Relacionadas	(392.226)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(1.052.418)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	29.661
Efectivo y Equivalentes al inicio del año	20.370
Efectivo y Equivalentes al final del año	50.031


 José Augusto Luzuriaga
 Representante Legal


 Rocío Mogollón
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

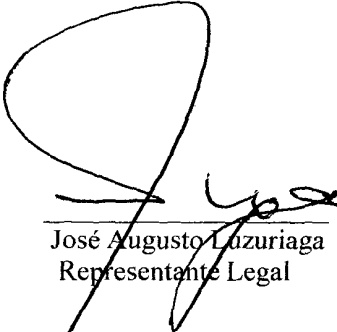
TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

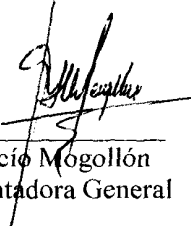
Conciliación del resultado del año con el flujo de las operaciones

Al 31 de diciembre de 2011

	2011
	US\$
Utilidad neta del ejercicio	969.674
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Provisiones de impuestos y 15% Trabajadores	572.797
Depreciaciones	144.697
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
Cuentas por cobrar clientes	413.541
Inventarios	(457.932)
Pasivos Acumulados	(220.410)
Pagados por anticipado y otras cuentas activo	283.954
Cuentas por pagar y otros pasivos	3.255
Impuestos	(306.231)
Efectivo neto usado en actividades de operación	1.403.345



José Augusto Luzuriaga
Representante Legal



Rocío Mogollón
Contadora General

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La empresa Textiles del Pacifico Texpac Cía. Ltda. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y que se rige 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.

La compañía fue constituida el 05 de Abril de 1977 en la ciudad de Quito ante el notario vigésimo, mediante la resolución de la Superintendencia de Compañías No. RL-2665 del 22 de Abril de 1977 e inscrita 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.

La compañía tiene como objeto social principal la fabricación y producción de telas y tejidos destinados a la confección de ropa casual, deportiva y de todo tipo.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en el cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC # 17.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa.

b. Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la Administración efectúe estimaciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

c. Inventarios

Los inventarios se llevan al costo, el que no excede de su valor neto de realización, el costo de los inventarios se determina por el método promedio.

d) Propiedad y Equipo

Las maquinarias están registradas al valor de los avalúos, mientras que los otros activos se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

En el momento de una venta o retiro, el valor del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Tasas
Edificios	5%
Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Instalaciones	5%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

El saldo neto de la propiedades y equipos no excede, en su conjunto, el valor neto de realización del rubro

e. Pagos Anticipados

Los valores pagados por adelantado a proveedores, seguros e impuestos anticipados, se encuentran expresados a su valor histórico.

f. Cuentas por Pagar y Pasivos Acumulados

Las cuentas por pagar y pasivos acumulados se encuentran valuados al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

g. Provisiones por Beneficios Sociales

El costo de este beneficio obligatorio a cargo de la Compañía para los empleados es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

La información correspondiente a los saldos de los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2010 ha sido utilizada solo por fines comparativos.

h. Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra anualmente una provisión para el pago de participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio reportado, aplicando una tasa del 15% sobre la utilidad antes de impuestos.

i. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones transitoria primera del Código de la Producción, la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades serán según los siguientes porcentajes de cálculo:

Durante el ejercicio fiscal 2011	La tarifa impositiva será del 24%
Durante el ejercicio fiscal 2012.	La tarifa impositiva será del 23%
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante.	La tarifa impositiva será del 22%

j. Ingresos

Los ingresos son registrados conforme se realiza la comercialización de los bienes producidos por la compañía los cuales se reconocen y registran en los periodos en los que se generan.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2011	2010
	US\$	US\$
Caja	588	957
Bancos	49.443	19.413
Saldo al 31 de diciembre	50.031	20.370

NOTA 4 - CLIENTES	2011	2010
	US\$	US\$
Clientes	1.507.508	1.897.669
Provisión de Cuentas Incobrables	(124.705)	(111.844)
Saldo al 31 de diciembre	1.382.803	1.785.825

(1) El movimiento de la Provisión de Cuentas incobrables se presenta a continuación:

Saldo Inicial	111.844	103.914
(+) Provisión	12.960	7.930
Saldo al 31 de diciembre	124.804	111.844

NOTA 5 - DEUDORES VARIOS	2011	2010
	US\$	US\$
Cuentas Por Cobrar Empleados	40.411	27.939
Anticipos por Liquidar		100.402
Otros Cuentas Por Cobrar	151.212	145.919
Impuestos Prepagados	418	1.978
Saldo al 31 de diciembre	192.041	276.238

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a: Paulina Mora por US\$ 63.232, Jorge Cruz por US\$ 24,829 y Operadora de Turismo Ilaó por US\$ 56.622

NOTA 6 - INVENTARIOS	2011	2010
	US\$	US\$
Inventario Materia Prima (1)	807.432	728.934
Inventario de Productos Semiterminados	564.007	235.242
Inventario de Productos Terminados (2)	888.613	721.538
Mercaderías en Transito	421.836	538.240
Saldo al 31 de diciembre	2.681.888	2.223.954

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(1) La distribución de materias primas es la siguiente:

Detalle	2011	2010
	US\$	US\$
Inventario de Hilos	566.860	445.054
Inventario de Colorantes	120.437	119.259
Inventario de Químicos	120.135	164.621
Saldo al 31 de diciembre	807.432	728.934

(2) La composición de Productos Terminados es:

Detalle	2011	2010
	US\$	US\$
Inventario de Primera	827.863	674.963
Inventario de Segunda	60.750	46.575
Saldo al 31 de diciembre	888.613	721.538

NOTA 7 - PAGOS ANTICIPADOS

	2011	2010
	US\$	US\$
Seguros Prepagados	27.192	25.334
Arriendos Diferidos (1)	426.060	600.000
Saldo al 31 de diciembre	453.252	625.334

(1) Corresponde al anticipo pagado por el uso de la planta industrial donde se desarrolla las actividades de TEXPAC; el movimiento del año se presenta a continuación:

Saldo Inicial	600.000	600.000
(-) Amortización	(173.940)	
Saldo al 31 de diciembre	426.060	600.000

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

	Costo	Depreciación	Valor Neto	Valor Neto
	US\$	Acumulada	2011	2010
	US\$	US\$	US\$	US\$
Edificios	116.040	88.770	27.270	32.781
Equipos	51.363	16.809	34.554	6.397
Equipos de Computación	34.906	21.092	13.814	18.276
Instalaciones	41.781	38.654	3.127	4.781
Maquinarias	5.662.613	4.168.683	1.493.930	1.354.044
Muebles y Enseres	20.759	17.185	3.574	4.696
Vehículos	113.424	81.989	31.435	57.591
Saldo al 31 de diciembre	6.040.886	4.433.182	1.607.704	1.478.566

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en el año 2011 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo US\$	Depreciación Acumulada US\$
Saldo al 1 de enero de 2011	3.560.072	2.081.506
Más Adiciones	461.420	144.696
Menos Ventas	(140.154)	
Más Ajustes Reavalúo	2.159.548	2.206.980
Saldo al 31 de diciembre	6.040.886	4.433.182

El cargo por depreciaciones registradas en el año 2011 asciende a US\$ 144,696.

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS	2011	2010
	US\$	US\$
Sobregiros Bancarios		89.266
Depósitos No Identificados	73.165	55.954
Itau Bank	184.183	182.630
Préstamos CFN	293.250	289.250
Intereses Préstamos	49.880	78.574
Saldo al 31 de diciembre	600.478	695.674

(I) Corresponde a tres obligaciones financieras de acuerdo al siguiente detalle:

Operación	Monto	Inicio	Termino	Tasa
Operación 99237	170.000	20/12/2010	20/08/2016	9,64%
Operación 99238	544.000	20/12/2010	05/09/2013	9,13%
Operación 84776	500.000	19/09/2009	31/01/2012	10,03%

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR Y OTROS	2011	2010
	US\$	US\$
Proveedores Nacionales	162.246	193.773
Proveedores del Exterior	241.614	135.992
Otras Cuentas Por Pagar	67.780	59.359
Saldo al 31 de diciembre	471.640	389.124

NOTA 11 - IMPUESTOS POR PAGAR	2011	2010
	US\$	US\$
Impuestos al Fisco	47.092	59.088
Impuesto a la Renta	221.116	173.924
Saldo al 31 de diciembre	268.208	233.012

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS	2011	2010
	US\$	US\$
Sueldos por Pagar	754	26.044
Decimo tercer Sueldo (1)	3.365	3.112
Decimo Cuarto Sueldo (1)	4.670	5.836
Provisión Vacaciones (1)	1.502	1.619
Fondos de Reserva (1)	1.318	10.817
Aporte Patronal	4.175	8.198
Jubilación Patronal por Pagar Corto Plazo	23.962	
15% Utilidades por Pagar	231.371	210.994
Retenciones al Personal	10.538	9.688
Saldo al 31 de diciembre	281.655	276.308

(1) El movimiento de la cuenta pasivos acumulados del año 2011 se muestra a continuación:

	2011	2010
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	21.384	16.498
Más adiciones	125.022	120.193
Menos pagos	(135.551)	(115.307)
Saldo al 31 de diciembre	10.855	21.384

NOTA 13 - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

La porción a largo plazo de las obligaciones financieras corrientes se presenta a continuación:

	2011	2010
	US\$	US\$
Préstamos CFN	351.084	651.418
Intereses Préstamos	29.812	75.924
Saldo al 31 de diciembre	380.896	727.342

NOTA 14 - PROVISIONES A LARGO PLAZO	2011	2010
	US\$	US\$
Provisión Desahucio	9.761	4.147
Jubilación Patronal	42.571	32.134
Saldo al 31 de diciembre	52.332	36.281

El estudio actuarial de Jubilación Patronal del año 2011, está efectuado de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de interés actuarial real del 4% anual, la tasa de incremento de sueldos es del 3%. La provisión cubre a todos los empleados que al 31 de diciembre de 2011 prestaban sus servicios a la Compañía.

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El movimiento de las provisiones a largo plazo se presenta a continuación:

	2011	2010
Saldo Inicial	36.281	57.946
(+) Provisiones	18.867	
(-) Pagos	(2.816)	(4.054)
(+/-) Ajustes		(17.611)
Saldo al 31 de diciembre	52.332	36.281

NOTA 15- CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de un millón cien mil dólares de los Estado Unidos de América (US 1.100.000,00) dividido en 1.100.000 participaciones de 1 dólar cada una, un detalle de la conformación accionaria es como a continuación se presenta:

Socios	Participaciones	Valor	%
Ing. Augusto Luzuriaga	770.000	770.000	70%
Sr. Bruno Luzuriaga	165.000	165.000	15%
Sra. Sabrina Luzuriaga	165.000	165.000	15%
Total	1.100.000	1.100.000	100%

NOTA 16 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la Renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de la siguiente forma:

Detalle

Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	1.542.471
(-) 15% Participación laboral en utilidades	231.371
Utilidad después de participaciones	1.311.100
(-) Ingresos Exentos	13.766
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	125.275
Base imponible para cálculo Impuesto a la	1.422.609
(-) Impuesto a la Renta	341.426
Utilidad del Ejercicio	969.674

Del valor del Impuesto a la Renta, se deducen las retenciones en la fuente realizadas por los clientes en el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2011, quedando registrado en el pasivo corriente el valor neto a pagar de US\$ 221.115,62

Cambios en el Régimen Legal Tributario**Reformas 2011**

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. Sus impactos más importantes se refieren a la grabación de los dividendos, el anticipo mínimo, la reinversión de utilidades, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definieron incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

En noviembre 25 de 2011, se promulga la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de recursos del Estado. En este cuerpo legal se incorporó el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. Además, los automotores de más de 2.500 cc y más de 5 años de antigüedad recibirán descuentos en el pago por los próximos 5 años. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos.

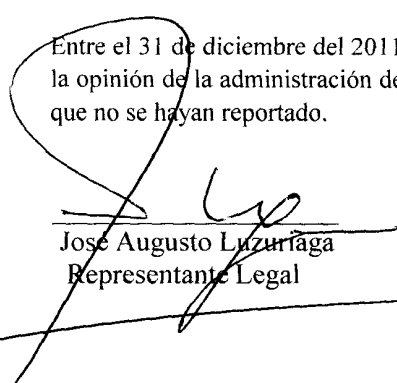
En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

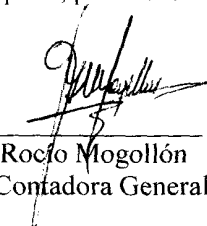
Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorpora principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.


Jose Augusto Luzuriaga
Representante Legal


Rocío Mogollón
Contadora General