

A los señores socios  
de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Quito - Ecuador

Quito DM, marzo 06 de 2012

Señor  
Juan Esquerré Lourties  
GERENTE GENERAL  
EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA  
Presente.-

Señor Gerente:

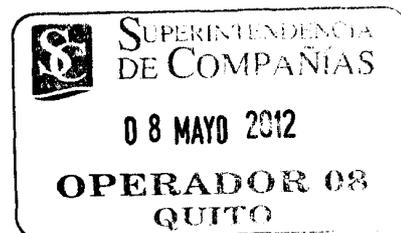
En la presente fecha y una vez que he culminado la Auditoria Financiera a los estados Financieros correspondientes al ejercicio fiscal 2011 de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA., presento a usted la siguiente documentación:

1. Opinión a los estados financieros por el ejercicio económico 2011.
2. Balances Auditados y sus Notas Explicativas: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios al Patrimonio.
3. Informe Confidencial a Gerencia.

Del señor Gerente,

Atentamente,

  
W. Armando Lituma D.  
RNAE-SC N° 0477  
Registro Nacional CPA N° 25978  
RUC N° 1400119762001



A los señores socios  
de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Quito - Ecuador

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

**Informe de los auditores independientes**



*[Handwritten mark]*

A los señores socios  
de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Quito - Ecuador

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**



A los señores socios de

EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA

**Responsabilidad de la empresa por los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros separados de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA, al 31 de diciembre de 2011, que incluyen el balance general y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha y las notas explicativas que resumen las principales políticas contables e información importante. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

**Responsabilidad de los auditores externos**

2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas así como de los Principios de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

A simple, stylized handwritten mark or signature, possibly the initials of the auditor, located at the bottom left of the page.

### Párrafos de Énfasis

3. El principal cliente es la empresa CANEVAS CIA. LTDA., la misma que en aplicación de la NEC No 6 REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS, no porque exista participación accionaria entre las dos empresas, sino por el volumen de las transacciones comercializadas, éstas se sujetan a precios normales de mercado que le permitan cubrir sus costos fijos y variables y determinar su margen de utilidad razonable, que le permita a la compañía mantener el principio contable de "Empresa en Marcha".

4. EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA., de conformidad con el artículo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAIFRS.G.11.0110 Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto aplica las NIIF para PYMES.

### Opinión

5. En nuestra opinión, y considerando los párrafos explicativos constantes en los párrafos 3, y 4, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2011, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.

### Otros asuntos

6. Como se explica en la nota explicativa 2.6 a los estados financieros, a partir del año 2012 la compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por tanto el año 2011 es el de transición.

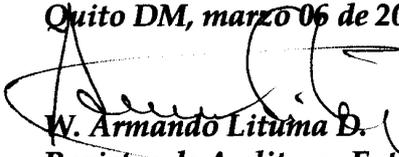
A los señores socios  
de la EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Quito - Ecuador

**Restricción de uso**

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA, y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito

Quito DM, marzo 06 de 2012

  
W. Armando Lituma D.

Registro de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías N° 0477  
Registro Nacional CPA N° 25978  
RUC N° 1400119762001

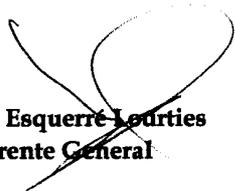
**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de 2011- 2010

(Expresado en dólares de Norteamérica)

ACTIVO	Notas	US\$	31 de diciembre de	
			2011	2010
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3		820.60	14,342.17
Clientes por cobrar	4		302,271.69	394,428.27
Cuentas por cobrar empleados			-	759.82
Pagos anticipados	5		35,067.85	25,975.85
Inventario	6		187,800.19	179,090.59
Otras cuentas por cobrar			5,798.11	4,257.65
<b>Total activo corriente</b>			<b>531,758.44</b>	<b>618,854.35</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo			674,939.55	1,485,163.58
Activos depreciados			1,210,514.58	272,258.75
Depreciación acumulada			-1,625,197.21	-1,582,452.42
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	7		<b>260,256.92</b>	<b>174,969.91</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>792,015.36</b>	<b>793,824.26</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Juan Esquerre Lourties  
Gerente General



CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
Contador General  
Registro No. 23.494

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de 2011- 2010

(Expresado en dólares de Norteamérica)

	Notas	US\$	31 de diciembre de	
			2011	2010
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Proveedores	8		41,228.77	15,520.24
Instituciones públicas	9		33,238.56	34,898.57
Provisión beneficios sociales	10		19,061.41	3,220.88
Participación trabajadores			-	6,324.92
Cuentas por pagar socios	11		490,516.93	416,217.10
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>584,045.67</b>	<b>476,181.71</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Provisión Desahucio	12		19,292.63	12,225.01
Provisión Jubilación Patronal	12		65,847.79	63,575.78
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>85,140.42</b>	<b>75,800.79</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>669,186.09</b>	<b>551,982.50</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	13		2,000.00	2,000.00
Reserva legal	14		1,469.49	1,469.49
Reserva de capital	14		212,848.21	217,203.24
Utilidades de ejercicios anteriores	15		25,524.06	-
Pérdidas de ejercicios anteriores	15		-	-4,355.03
Utilidad del ejercicio	15		-	25,524.06
Pérdida del ejercicio	15		-119,012.49	-
<b>Total Patrimonio</b>			<b>122,829.27</b>	<b>241,841.76</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>792,015.36</b>	<b>793,824.26</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

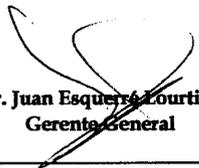
  
Sr. Juan Esquerre Lourties  
Gerente General

  
CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
Contador General  
Registro No. 23.494

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2011- 2010**  
**(Expresado en dólares de Norteamérica)**

	Notas	US\$	Año terminado al	
			31 de diciembre de 2011	2010
<b>INGRESOS</b>				
Ventas de mercaderías	16		702,816.23	892,578.49
Otros ingresos	16		9,150.42	45,000.00
<b>Total Ingresos</b>			<b>711,966.65</b>	<b>937,578.49</b>
(-) Costo de ventas	17		-770,092.70	-729,090.79
<b>Utilidad bruta sobre ventas</b>			<b>(58,126.05)</b>	<b>208,487.70</b>
(-) Gastos de administración	17		-51,798.27	-166,321.58
<b>Utilidad (pérdida) contable</b>			<b>-109,924.32</b>	<b>42,166.12</b>
(-) 15% Participación utilidad trabajadores			-	-6,324.92
(-) Impuesto a la renta			-9,088.17	-10,317.14
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>			<b>-119,012.49</b>	<b>25,524.06</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

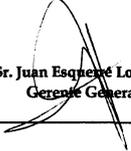
  
 Sr. Juan Esquerre Lourties  
 Gerente General

  
 CPA Lic. Euclano Córdova Merchán  
 Contador General  
 Registro No. 23.494

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2011- 2010**  
**(Expresado en dólares de Norteamérica)**

Detalle	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades de ejercicios anteriores	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Pérdida del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	2,000.00	1,469.49	217,203.24	-	-4,355.03	25,524.06	-	241,841.76
Absorción de pérdidas contables			-4,355.03		4,355.03			-
Transferencia a utilidades de ejercicios anteriores				25,524.06		-25,524.06		-
Pérdida del ejercicio 2011							-119,012.49	-119,012.49
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	2,000.00	1,469.49	212,848.21	25,524.06	-	-	-119,012.49	122,829.27

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Sr. Juan Esquivel Lourties  
 Gerente General

  
 CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
 Contador General  
 Registro No. 23.494

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2011- 2010**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	US\$	31 de diciembre de	
		2011	2010
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio		-119,012.49	25,524.06
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo que no corresponden a actividades de operación</b>			
Redondeo			0.01
Gastos Depreciación		42,744.79	53,707.97
<b>Efectivo Proveniente de activos y pasivos de operación</b>		<b>-76,267.70</b>	<b>79,232.04</b>
<b>(+/-) VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		<b>190,777.93</b>	<b>-47,538.01</b>
Cientes por cobrar		92,156.58	-12,661.32
Cuentas por cobrar empleados		759.82	-407.83
Pagos anticipados		-9,092.00	-3,907.44
Inventario		-8,709.60	-45,696.82
Otras cuentas por cobrar		-1,540.46	-1,523.10
Proveedores		25,708.53	-23,641.42
Instituciones públicas		-1,660.01	2,052.78
Provisión beneficios sociales		15,840.53	-44.67
Participación trabajadores		-6,324.92	6,324.92
Cuentas por pagar socios		74,299.83	20,598.80
Provisión Desahucio		7,067.62	1,365.90
Provisión Jubilación Patronal		2,272.01	10,002.19
<b>Efectivo neto generado (aplicado) en actividades de operación</b>		<b>114,510.23</b>	<b>31,694.03</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
(+/-) Variación de propiedades, maquinarias y equipos		810,224.03	-31,463.67
(+/-) Variación de activos depreciados		-938,255.83	
<b>Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión</b>		<b>-128,031.80</b>	<b>-31,463.67</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo		-13,521.57	230.36
Efectivo al principio del Período		14,342.17	14,111.81
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>820.60</b>	<b>14,342.17</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Sr. Juan Bequerre Louties  
Gerente General

CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
Contador General  
Registro No. 23.494

EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.  
 MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
 Al 31 de diciembre de 2011- 2010  
 (Expresado en dólares de Norteamérica)

Detalle	Terrenos	Equipos de computación	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Otros Activos depreciados	Total	Depreciación acumulada	Total neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	8,331.59	5,040.40	1,378,314.89	1,072.36	84,406.25	7,998.09	272,258.75	1,757,422.33	-1,582,452.42	174,969.91
+ Adiciones		1,115.00	92,989.12		33,927.68		938,255.83	1,066,287.63	-42,744.79	1,023,542.84
- Adquisiciones/bajas		4,500.40	866,351.09		59,406.25	7,998.09		938,255.83		938,255.83
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	8,331.59	1,655.00	604,952.92	1,072.36	58,927.68	-	1,210,514.58	1,885,454.13	-1,625,197.21	260,256.92

Sr. Juan Esquerre Lourties  
 Gerente General

CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
 Contador General  
 Registro No. 23.494

<b>EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA.</b>		
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>		
<b>EJERCICIO FISCAL 2011</b>		
Total ingresos gravados		711,966.65
(-) Costos y gastos		821,890.97
Pérdida contable		(109,924.32)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(+) Gastos no deducibles:		5,847.60
Jubilación patronal menos de 10 años	1,638.28	
Gastos sin sustento	4,209.32	
Pérdida tributaria		(104,076.72)
Impuesto a la renta causado según conciliación tributaria 2011		-
Impuesto a la renta determinado según anticipo calculado por el ejercicio 2011		9,088.17

<b>LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO ALA RENTA 2011</b>		
Impuesto a la renta 2011		9,088.17
(-) Anticipo pagado 2011		523.76
(-) Retenciones fuente renta 2011		7,035.12
Impuesto a la renta por pagar 2011		1,529.29

<b>PARTE CONTABLE:</b>		
Pérdida contable		(109,924.32)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(-) Impuesto a la renta		(9,088.17)
Pérdida neta		(119,012.49)
(-) 5% Reserva legal		-
Pérdida neta ejercicio 2011		(119,012.49)

<b>CÁLCULO ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2012</b>			
Patrimonio neto	122,829.27	0.2%	245.66
Costos y gastos deducibles	816,043.37	0.2%	1,632.09
Ingresos gravados	711,966.65	0.4%	2,847.87
Total activos (-) Cuentas por cobrar	760,768.36	0.4%	3,043.07
<b>Anticipo calculado para 2012</b>			<b>7,768.69</b>
(-) Retenciones fuente renta 2011			7,035.12
<b>Anticipo a pagar en 2012:</b>			<b>733.57</b>
Cuota N° 1 hasta 20 de julio 2012			366.78
Cuota N° 2 hasta 20 de septiembre 2012			366.78
Cuota a pagar conjuntamente con declaración de renta global 2012 hasta 20 abril 2013			7,035.12
<b>Total anticipo 2012</b>			<b>7,768.69</b>

Sr. Juan Esquerré Lourties  
Gerente General

  
CPA Lic. Luciano Córdova Merchán  
Contador General  
Registro No. 23.494

Debemos recordar que la compañía EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA. LTDA., de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, está obligada a implementar en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, durante el ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en el año de transición.

## **2.2 Valuación de Inventarios**

La compañía en el año 2011, registra sus inventarios de conformidad con las disposiciones de la NEC N° 11 "Inventarios", los mismos se contabilizan a precios de costo de adquisición y no sobrepasan el precio de mercado. El método contable de valuación de los inventarios es el promedio.

## **2.3 Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2011, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes y teniendo como referente lo que dispone el artículo 10, numeral 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. Cuando se implemente por primera vez las NIIF - NIC, se revisarán los activos de propiedad, planta y equipo y de acuerdo a la técnica contable, establecer su vida útil y por consiguiente el porcentaje de depreciación respectivo.

En la actualidad los porcentajes de depreciación son:

Activo	Porcentaje	
	2011	2010
Maquinaria y equipo	10%	10%
Equipo de computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%

Se aplica lo que disponen las NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, párrafo 36 y siguientes y NEC N° 13 CONTABILIZACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN.

A partir del ejercicio financiero 2012 y en aplicación de las NIIF - NIC, la empresa replanteará la vida útil de los activos fijos, toda vez que esa es la política contable que se ajusta a la empresa, es decir determinar el costo atribuido en base a su valor razonable que implica una reconsideración de su vida útil en el tiempo.

#### **2.4 Provisión Beneficios Sociales**

En concordancia con lo que disponen los párrafos: 61, 62 y 95 y siguientes de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Trabajadores, Aportes a la Seguridad Social, etc.

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, con la elección del empleado o

trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol de pagos o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa cumple con esta disposición legal.

## **2.5 Jubilación Patronal**

Aplicando el último párrafo del Marco Conceptual de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la empresa aplica lo que dispone el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y concretamente con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, *continua o interrumpidamente por veinticinco o más años*. Este procedimiento se alinea con lo que dispone la NIIF para PYMES, Sección 28, **BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**, que se aplicará obligatoriamente en la empresa.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

## **2.6 Implementación de NIIF-NIC**

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.**, debe implementar por primera vez las NIIF-NIC a partir del ejercicio financiero 2012, por tanto el año de transición es el 2011.

La empresa en aplicación a la Resolución N° SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, optó por la aplicación de las NIIF para PYMES

Al 01 de enero de 2012, se contabilizarán los registros contables iniciales por la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez.

## 2.7 Salario Digno

Todo el personal de EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA., durante el ejercicio 2011, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 370.50 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no se provisiona la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO.

## 2.8 Partes Relacionadas

En cumplimiento de la NEC n° 6 REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS, debemos puntualizar que la compañía EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA, mantiene relacionalidad directa con la empresa CANEVAS CIA LTDA, que es la comercializadora de las telas fabricadas por la primera. Dejamos constancia que las transacciones comerciales entre estas dos empresas que mantienen socios y administración comunes, se rigen por los PRECIOS DE MERCADO, considerando que por estrategias de mercadeo CANEVAS CÍA LTDA es el distribuidor exclusivo con los clientes al detal.

## ANÁLISIS DE CUENTAS

### 3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Caja	140.00	140.00
Bancos	680,60	14.202,17
<b>Total</b>	<b>820,60</b>	<b>14.342,17</b>

Las cuentas corrientes se mantienen en dos cuentas en el Banco del Pichincha

### 4. Clientes

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
CANEVAS	301,626.63	394,270.63
Hilana Cia. Ltda.	487.33	0.00
Varios Clientes	157.73	157.64
<b>Total</b>	<b>302.271,69</b>	<b>394.428.27</b>

La cuenta por cobrar corresponde a la compañía relacionada Canevas, la que representa en el año 2011 99,79% del total de la cartera por las ventas de productos terminados.

No existen riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, toda vez que existen las garantías de cobro.

Contabilización efectuada de conformidad con el párrafo 56 y siguientes de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

## 5. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Detalle	2011	2010
Retenciones Fuente Renta	15,680.08	18,438.34
Anticipo Proveedores	1,161.46	335.00
Anticipo impuesto renta 2010	0.00	523.76
IVA en Compras	10,704.98	5,478.75
Valores en garantía	1,600.00	1,200.00
Crédito tributario	1,455.51	0.00
Cuentas por cobrar retenciones empleados	4,465.82	0.00
<b>Total</b>	<b>35,067.85</b>	<b>25,975,85</b>

## 6. Inventarios

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Inventario Materia Prima	184.253,73	173.464,48
Inventario Productos Terminados	420.00	518,4
Importaciones en tránsito	3.126,46	5.107,71
<b>Total</b>	<b>187.800,19</b>	<b>179.090,59</b>

Existe un incremento en el inventario de materia prima con el 6,22 %, respecto del ejercicio financiero 2010.

Los inventarios son contabilizados según las disposiciones de la NEC N° 11 INVENTARIOS y la descripción constante en el numeral 2.2

**7. Propiedad, Planta y Equipo**

El movimiento es como sigue:

**(Ver anexo adjunto)**

La contabilización se ajusta a las disposiciones de la NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. A partir del ejercicio financiero 2012, se aplicará lo que dispone la sección 17 de NIIF para PYMES: Propiedades, planta y equipo.

**8. Proveedores**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Oro Polímeros	3.001,44	2.541,08
Enkador	19.976,64	4.686,53
Varios	18.250,69	8.292,63
<b>Total</b>	<b>41.228,77</b>	<b>15.520,24</b>

Los pagos se realizan en las fechas establecidas en los convenios con los proveedores.

**9. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Retenciones fuente renta e IVA por pagar	4.582,01	4.920,63
IVA en Ventas	14.880,48	14.977,34
Impuesto Renta Empresa	9.088,17	10.317,14
IESS por pagar	4.687,90	4.683,46
<b>Total</b>	<b>33.238,56</b>	<b>34.898,57</b>

Estas obligaciones serán canceladas cuando los plazos de las obligaciones tributarias y del IESS, tanto mensuales como anuales lleguen a su vencimiento.

#### **10. Provisión Beneficios Sociales**

Corresponde a la provisión de los beneficios sociales que por disposición del Código del Trabajo corresponde a los empleados, como el decimotercero sueldo y decimocuarto sueldo.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Beneficios sociales	19,061.41	3,220.88
<b>Total</b>	<b>19,061.41</b>	<b>3,220.88</b>

**11. Cuentas por Pagar Socios**

Se refiere a cuentas por pagar socios y algunas cuentas por pagar a terceros, cuyo detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Juan Esquerré Lourties	211.772,64	164.280,48
Dominique Esquerré Lourties	210.005,22	182.984,44
Michele Salvador	34.380,46	34.593,57
Francisco Esquerré Bourguignon	34.354,68	34.354,68
Dominique Salvador	3,93	3,93
<b>Total</b>	<b>490.516,93</b>	<b>416.217,10</b>

**12. Cuentas por Pagar Socios**

Se cumplimiento con las disposiciones en normas contables que tratan sobre beneficios que tienen los empleados de la empresa en el futuro y lo propio en el Código del Trabajo. Los cálculos están realizados por una empresa actuaria del medio y debidamente calificada por entidad competente.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Provisión desahucio	19,292.63	12,225.01
Provisión jubilación patronal	65,847.79	63,575.78
<b>Total</b>	<b>85,140.42</b>	<b>75,800.79</b>

**13. Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 200.000, mediante Escritura Pública otorgada el 16 de Diciembre de 1977 ante el Notario Dr. Nelson Galarza Paz e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 11 de enero de 1978.

Desde esa fecha han ocurrido cambios que han hecho variar el capital siendo el último aumento por S/. 48.000.000 hasta llegar al actual de S/.50.000.000, equivalente a US \$ 2,000.00, el mismo que se encuentra dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 0.04 centavos de dólar cada una, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos de la Primera Notaria del Cantón Quito e inscrita el 30 de julio de 1994 en el Registro Mercantil.

Socios:

Detalle	2011	2010
Juan Esquerré	1.000,00	1.000,00
Dominique Esquerré	999,96	999,96
Arq. José Salvador	0,04	0,04
<b>Total</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000,00</b>

#### 14. Reserva de Capital

Está cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en este rubro se incluyen los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria y la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Detalle	2011	2010
Reserva legal	1,469.49	1,469.49
Reserva de capital	212.841,21	217.203,24
<b>Total</b>	<b>212.841,21</b>	<b>217.203,24</b>

La reserva legal cumple en exceso con la disposición de la Ley de Compañías de asignar el 5% de la utilidad del ejercicio hasta completar mínimo el 20% del capital social.

La reserva de capital disminuye en US\$ 4,355.03 por la absorción que se realizó de la pérdida contable que constaba en el patrimonio.

#### 15. Utilidades de ejercicios anteriores y del ejercicio

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidades de ejercicios anteriores	25,524.06	0.00
Pérdidas de ejercicios anteriores	0.00	-4355.03
Utilidad del ejercicio	0.00	25,524.06
Pérdida del ejercicio	-119,012.49	0.00

Durante el ejercicio financiero 2011, la empresa sufrió una pérdida importante de US\$ 119,012.49, la misma podría ser absorbida con la reserva de capital que es de US\$ 212,848.21

#### 16. Ingresos

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ventas Fábrica	702.816,23	892.578,49
Otros Ingresos	9.150,42	45.000,00
<b>Total</b>	<b>711.966,65</b>	<b>937.578,49</b>

Las ventas de fábrica registran un decremento significativo del 21,26% con respecto al ejercicio financiero 2010.

Los ingresos se encuentran debidamente sustentados con comprobantes de venta con los requisitos exigidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

17. **Costo de Ventas y Gastos Administrativos**

Se compone de:



Detalle	2011	2010
Costo de Ventas	770.092,70	729.090,79
Gastos Administrativos	60.886,44	166.321,58
<b>Total</b>	<b>830.979,14</b>	<b>895.412,37</b>

Esta cuenta está estructurada por sueldos y salarios, beneficios sociales: decimotercero y decimocuarto sueldos, vacaciones y fondo de reserva, horas extras, bono de productividad. Estos valores han sido considerados para la liquidación del impuesto a la renta bajo relación de dependencia.

Además constan gastos como: servicios básicos, impuestos y contribuciones, cuotas y afiliaciones, suministros de oficina, mantenimiento, otros gastos, depreciaciones, honorarios.

Dentro de los gastos administrativos constan los US\$ 9,088.17 que corresponde al impuesto a la renta del ejercicio, que proviene del anticipo de impuesto a la renta calculado en la declaración de impuesto a la renta por el año 2010.

No se provisiona el 15% de utilidad a trabajadores por cuanto se determina en el presente ejercicio una pérdida contable de US\$ 119,012.49

