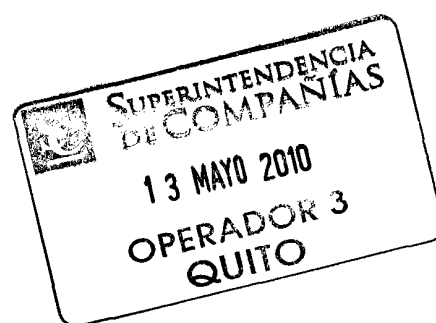


14016 /

**"TEXTILES EL RAYO S. A."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**“TEXTILES EL RAYO S. A.”**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009**

---

| <b>Contenido</b>                          | <b>Página No.</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|
| ➤ Informe de los Auditores Independientes | 1-2               |
| ➤ Balance General                         | 3                 |
| ➤ Estado de Resultados                    | 4                 |
| ➤ Balance Comparativo                     | 5                 |
| ➤ Estado de Evolución del Patrimonio      | 6                 |
| ➤ Estado de Flujo de Efectivo             | 7-8               |
| ➤ Notas a los Estados Financieros         | 9-18              |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS "TEXTILES EL RAYO S. A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **"TEXTILES EL RAYO S. A."** al 31 de diciembre del 2.009 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa "TEXTILES EL RAYO S. A." al 31 de diciembre de 2.009, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

**SC-RNAE N° 053  
Abril, 27 de 2.010  
Quito - Ecuador**

**C.P.A. Jaime Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511**

**" TEXTILES EL RAYO S. A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

|                                    |          |                            |                                  |           |                            |
|------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                     |          |                            | <b>PASIVOS</b>                   |           |                            |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>          |          |                            | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>        |           |                            |
| CAJA                               | (NOTA 3) | 400,00                     | SOBREGIRO BANCARIO               | (NOTA 10) | 1.351.363,95               |
| BANCOS                             | (NOTA 4) | 55.136,08                  | PROVEEDORES                      | (NOTA 11) | 1.542.585,15               |
| CLIENTES                           | (NOTA 5) | 3.042.770,75               | OTRAS CTAS. POR PAGAR            | (NOTA 12) | 1.094.063,43               |
| OTRAS CTAS. POR COBRAR             | (NOTA 6) | 4.794,65                   | IESS POR PAGAR                   | (NOTA 13) | 59.308,83                  |
| INVENTARIOS                        | (NOTA 7) | 403.884,46                 | IMPUESTOS POR PAGAR              | (NOTA 14) | 192.885,28                 |
| ANTICIPOS PROVEEDORES              | (NOTA 8) | <u>1.399.255,27</u>        | BENEFICIOS SOCIALES              | (NOTA 15) | 184.070,67                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>    |          | <b>4.906.241,21</b>        | ANTICIPO CLIENTES                | (NOTA 16) | <u>1.373,87</u>            |
|                                    |          |                            | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |           | <b>4.425.651,18</b>        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>       |          |                            | <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>       |           |                            |
| ACTIVOS FIJOS                      | (NOTA 9) | <u>2.123.992,10</u>        | PROVISIONES LARGO PLAZO          | (NOTA 17) | <u>459.173,50</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b> |          | <b>2.123.992,10</b>        | <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b> |           | <b>459.173,50</b>          |
|                                    |          |                            | <b>TOTAL PASIVOS</b>             |           | <b>4.884.824,68</b>        |
|                                    |          |                            | <b>PATRIMONIO</b>                |           |                            |
|                                    |          |                            | CAPITAL SOCIAL                   | (NOTA 18) | 640.000,00                 |
|                                    |          |                            | APORTE FUTURA CAPIT.             | (NOTA 19) | 50.387,09                  |
|                                    |          |                            | RESERVAS                         | (NOTA 20) | 838.809,90                 |
|                                    |          |                            | RESULTADO DEL EJERCICIO          | (NOTA 21) | <u>616.211,64</u>          |
|                                    |          |                            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |           | <b>2.145.408,63</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>               |          | <u><b>7.030.233,31</b></u> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |           | <u><b>7.030.233,31</b></u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"TEXTILES EL RAYO S. A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009**

**INGRESOS**

**INGRESOS OPERACIONALES**

|                        |                |               |
|------------------------|----------------|---------------|
| Ventas Locales         | 10.033.250,17  |               |
| Ventas al Exterior     | 440.884,46     |               |
| Venta Activos Fijos    | 11.500,00      |               |
| Ventas Tarifa 0%       | 452,34         |               |
| (-)Descuento en Ventas | <u>-192,92</u> | 10.485.894,05 |

**(-) COSTO DE VENTAS**

|                                 |                  |               |
|---------------------------------|------------------|---------------|
| Materiales                      | -5.388.520,64    |               |
| Mano de Obra                    | -1.253.554,03    |               |
| Gastos de Fabricación           | -563.604,06      |               |
| Depreciaciones                  | -205.357,55      |               |
| Repuestos y Herramientas        | -255.121,94      |               |
| Suministros y Materiales        | -401.716,53      |               |
| Reposición Gastos de Caja Chica | -11.892,25       |               |
| Costos sin Retención            | <u>-5.170,24</u> | -8.084.937,24 |

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

**2.400.956,81**

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

|                          |                    |               |
|--------------------------|--------------------|---------------|
| Gastos de Ventas         | -381.201,94        |               |
| Gastos de Administración | -341.261,06        |               |
| Gastos Generales         | <u>-568.959,30</u> | -1.291.422,30 |

**UTILIDAD OPERACIONAL**

**1.109.534,51**

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

|                   |                 |           |
|-------------------|-----------------|-----------|
| Intereses Ganados | 29.199,30       |           |
| Otros Ingresos    | <u>4.432,73</u> | 33.632,03 |

**(-) GASTOS NO OPERACIONALES**

|                             |                |            |
|-----------------------------|----------------|------------|
| Intereses Pagados           | -10.859,25     |            |
| Impuesto Salida de Divisas  | -22.217,98     |            |
| Comisiones Bancarias        | -61,79         |            |
| Gastos Bancarios            | -4.603,76      |            |
| Gasto Provisión Incobrables | -27.423,67     |            |
| Robo de Mercadería          | -7.548,84      |            |
| Gastos sin Retención Fuente | <u>-781,20</u> | -73.496,49 |

**Utilidad antes 15% Participación**

**Trabajadores e Impuesto a la Renta**

**1.069.670,05**

|                                                             |                   |  |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|--|
| (-) 15% Participación Trabajadores                          | -160.450,51       |  |
| (-) 25% Impuesto a la Renta (Según Conciliación Tributaria) | -224.539,94       |  |
| (-) Reserva Legal                                           | <u>-68.467,96</u> |  |

**UTILIDAD NETA 2.009**

**616.211,64**

**"TEXTILES EL RAYO S. A. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.008 - DICIEMBRE 2.009**

| <b>CUENTAS</b>                       | <b>SALDO AL<br/>31/12/2008</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2009</b> | <b>AUMENTOS</b>     | <b>DISMINUCIONE</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                       |                                |                                |                     |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>            |                                |                                |                     |                     |
| Caja                                 | 400,00                         | 400,00                         | -                   | -                   |
| Bancos                               | 84.042,86                      | 55.136,08                      | -                   | 28.906,78           |
| Clientes                             | 3.776.958,04                   | 3.042.770,75                   | -                   | 734.187,29          |
| Otras Cuentas por Cobrar             | 5.538,29                       | 4.794,65                       | -                   | 743,64              |
| Cuentas por Cobrar Empleados         | 813,99                         | -                              | -                   | 813,99              |
| Inventarios                          | 494.608,39                     | 403.884,46                     | -                   | 90.723,93           |
| Impuestos Anticipados                | 61.396,30                      | -                              | -                   | 61.396,30           |
| Anticipos Proveedores                | 376.446,76                     | 1.399.255,27                   | 1.022.808,51        | -                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>      | <b>4.800.204,63</b>            | <b>4.906.241,21</b>            | <b>1.022.808,51</b> | <b>916.771,93</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>         |                                |                                |                     |                     |
| Activos Fijos                        | 3.624.635,79                   | 4.593.091,72                   | 968.455,93          | -                   |
| (-) Depreciación Acum. Activos Fijos | -2.292.884,93                  | -2.469.099,62                  | -                   | 176.214,69          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>   | <b>1.331.750,86</b>            | <b>2.123.992,10</b>            | <b>968.455,93</b>   | <b>176.214,69</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 | <b>6.131.955,49</b>            | <b>7.030.233,31</b>            | <b>1.991.264,44</b> | <b>1.092.986,62</b> |
|                                      |                                |                                | <b>898.277,82</b>   |                     |
| <b>PASIVOS</b>                       |                                |                                |                     |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>            |                                |                                |                     |                     |
| Sobregiro Bancario                   | 28.467,82                      | 1.351.363,95                   | 1.322.896,13        | -                   |
| Préstamos Bancario                   | 604.189,13                     | -                              | -                   | 604.189,13          |
| Proveedores                          | 1.835.186,87                   | 1.542.585,15                   | -                   | 292.601,72          |
| Otras Cuentas por Pagar              | 74.571,08                      | 1.094.063,43                   | 1.019.492,35        | -                   |
| IESS por Pagar                       | 66.977,67                      | 59.308,83                      | -                   | 7.668,84            |
| Impuestos por Pagar                  | 127.006,26                     | 192.885,28                     | 65.879,02           | -                   |
| Beneficios Sociales                  | 169.503,63                     | 184.070,67                     | 14.567,04           | -                   |
| Anticipos Clientes                   | 6.359,44                       | 1.373,87                       | -                   | 4.985,57            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        | <b>2.912.261,90</b>            | <b>4.425.651,18</b>            | <b>2.422.834,54</b> | <b>909.445,26</b>   |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>           |                                |                                |                     |                     |
| Provisiones Largo Plazo              | 261.189,01                     | 459.173,50                     | 197.984,49          | -                   |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>      | <b>261.189,01</b>              | <b>459.173,50</b>              | <b>197.984,49</b>   | <b>-</b>            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  | <b>3.173.450,91</b>            | <b>4.884.824,68</b>            | <b>2.620.819,03</b> | <b>909.445,26</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |                                |                                |                     |                     |
| Capital Social                       | 640.000,00                     | 640.000,00                     | -                   | -                   |
| Aportes Futuras Capitalizaciones     | 50.387,09                      | 50.387,09                      | -                   | -                   |
| Reserva Legal                        | 109.528,26                     | 177.996,22                     | 68.467,96           | -                   |
| Reserva de Capital                   | 660.813,68                     | 660.813,68                     | -                   | -                   |
| Resultado de Ejercicios Anteriores   | 881.204,91                     | -                              | -                   | 881.204,91          |
| Resultado del Ejercicio              | 616.570,64                     | 616.211,64                     | -                   | 359,00              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b>2.958.504,58</b>            | <b>2.145.408,63</b>            | <b>68.467,96</b>    | <b>881.563,91</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>     | <b>6.131.955,49</b>            | <b>7.030.233,31</b>            | <b>2.689.286,99</b> | <b>1.791.009,17</b> |
|                                      |                                |                                | <b>898.277,82</b>   |                     |

"TEXTILES EL RAYO S. A."  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

| FECHA     | DETALLE                                                                        | CAPITAL SOCIAL    | APORTE FUTURA CAPITALIZ. | RESERVAS          | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------|
|           | <b>Saldo al 31 de diciembre del 2.008</b>                                      | 640.000,00        | 50.387,09                | 109.528,26        | 660.813,68         | 881.204,91                      | 616.570,64              | 2.958.504,58        |
| 01-ene-09 | Transf. Utilidad del ejercicio 2008 a Resultado Ejercicios Anteriores          |                   |                          |                   |                    | 616.570,64                      | -616.570,64             | -                   |
| 23-dic-09 | Repartición a los Accionistas                                                  |                   |                          |                   |                    | -1.497.775,55                   |                         | -1.497.775,55       |
| 31-dic-09 | <b>Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> |                   |                          |                   |                    |                                 | <b>1.069.670,05</b>     | <b>1.069.670,05</b> |
|           | 15% Participación Trabajadores                                                 |                   |                          |                   |                    |                                 | -160.450,51             | -160.450,51         |
|           | 25% Impuesto a la Renta                                                        |                   |                          |                   |                    |                                 | -224.539,94             | -224.539,94         |
|           | 10% Reserva Legal                                                              |                   |                          | 68.467,96         |                    |                                 | -68.467,96              |                     |
|           | <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.009</b>                                      | <b>640.000,00</b> | <b>50.387,09</b>         | <b>177.996,22</b> | <b>660.813,68</b>  | <b>-</b>                        | <b>616.211,64</b>       | <b>2.145.408,63</b> |



**"TEXTILES EL RAYO S. A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                           |                    |              |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------|
| Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes | 11.215.095,77      |              |
| Efectivo Pagado a Proveedores             | -7.850.711,96      |              |
| Efectivo Pagado por Gastos Operacionales  | <u>-950.161,24</u> | 2.414.222,57 |

**Efectivo Generado por Operación**

|                                                 |                   |                    |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Efectivo Pagado a Empleados                     | -1.747.553,41     |                    |
| Efectivo Pagado Impuestos                       | -97.264,62        |                    |
| Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar  | 743,64            |                    |
| Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar     | 1.019.492,35      |                    |
| Efectivo Recibido por Ingresos No Operacionales | 33.632,03         |                    |
| Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales     | -73.496,49        |                    |
| Efectivo Pagado por Provisiones Largo Plazo     | <u>197.984,49</u> | <u>-666.462,01</u> |

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** **1.747.760,56**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                             |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| Compra/ Venta Activos Fijos | <u>-997.598,79</u> |
|-----------------------------|--------------------|

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** **-997.598,79**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Recibido Sobregiros Bancarios  | 1.322.896,13       |
| Recibido por Préstamo Bancario | <u>-604.189,13</u> |

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** **718.707,00**

**AUMENTO EN EFECTIVO** **1.468.868,77**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.008** **84.442,86**

**ACTIVIDADES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| Repartición a Socios | <u>-1.497.775,55</u> |
|----------------------|----------------------|

**Flujo de Efectivo Generado en actividades que no repress efectivo** **-1.497.775,55**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009** **55.536,08**

**"TEXTILES EL RAYO S. A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|               |            |
|---------------|------------|
| Utilidad Neta | 616.211,64 |
|---------------|------------|

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

|                    |            |            |
|--------------------|------------|------------|
| Gasto Depreciación | 205.357,55 |            |
| 10% Reserva Legal  | 68.467,96  | 273.825,51 |

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Efectivo Generado por Operación | 890.037,15 |
|---------------------------------|------------|

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

|                                                |               |            |
|------------------------------------------------|---------------|------------|
| (+/-) Disminución Clientes                     | 734.187,29    |            |
| (+/-) Disminución Otras Cuentas por Cobrar     | 743,64        |            |
| (+/-) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados | 813,99        |            |
| (-) Disminución Inventarios                    | 90.723,93     |            |
| (+) Disminución Impuestos Anticipados          | 61.396,30     |            |
| (-) Aumento Anticipo Proveedores               | -1.022.808,51 |            |
| (-) Aumento Proveedores                        | -292.601,72   |            |
| (+) Disminución Otras Cuentas por Pagar        | 1.019.492,35  |            |
| (-) Aumento IESS por Pagar                     | -7.668,84     |            |
| (+) Disminución Impuestos por Pagar            | 65.879,02     |            |
| (+) Disminución Beneficios Sociales            | 14.567,04     |            |
| (-) Aumento Anticipo Clientes                  | -4.985,57     |            |
| (+) Disminución Provisiones Largo Plazo        | 197.984,49    | 857.723,41 |

|                                                            |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación | 1.747.760,56 |
|------------------------------------------------------------|--------------|

## **"TEXTILES EL RAYO S. A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía **TEXTILES EL RAYO S. A.**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 1.978 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1.978 y su objetivo principal radica en la fabricación, distribución y venta de textiles, cierres, medias y plásticos, así como la exportación de los mismos artículos elaborados, y la importación de la materia prima, la maquinaria y artículos afines para la fabricación de textiles, cierres, medias, y plásticos. Para cuyo cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos tanto industriales como comerciales que estén permitidos por las leyes ecuatorianas.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 07 de junio en el valor total de \$150.000,00, que constituye la Utilidad Retenida. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del 2.006 bajo el número 3540 tomo 137.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1790389219001**

#### **2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

## **b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

## **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6 para el ejercicio.

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos)                 | 5% anual  |
| 2) Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos                                    | 20% anual |
| 4) Equipo de cómputo y software                 | 33% anual |

## **d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

## **e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

## **f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

## **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por lo siguiente.-

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido , siempre y cuando lo destinen la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### **g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

### NOTA 3 .- CAJA

#### Incluye:

|                      |               |        |
|----------------------|---------------|--------|
| Caja Chica Quito     | 300,00        |        |
| Caja Chica Guayaquil | <u>100,00</u> | 400,00 |

### NOTA 4 .- BANCOS

#### Incluye:

|                          |    |                 |           |
|--------------------------|----|-----------------|-----------|
| Bancos Locales           | a) | 50.262,10       |           |
| Visa Banco Internacional |    | <u>4.873,98</u> | 55.136,08 |

#### a) Bancos Locales

##### Incluye:

| <u>Banco</u>        | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u>     |
|---------------------|------------------|------------------|
| Banco Internacional | 080-004761-5     | 7.397,98         |
| Banco del Pichincha | 30341650-04      | <u>42.864,12</u> |
|                     |                  | 50.262,10        |

### NOTA 5 .- CLIENTES

#### Incluye:

|                                |                   |              |
|--------------------------------|-------------------|--------------|
| Clientes                       | 3.142.584,61      |              |
| (-)Provisión Ctas. Incobrables | <u>-99.813,86</u> | 3.042.770,75 |

### NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### Incluye:

|                                    |              |          |
|------------------------------------|--------------|----------|
| Otras Cuentas por Cobrar           | 4.666,90     |          |
| Juan Marcos Cuentas por Cobrar     | 63,29        |          |
| Pedro Campuzano Cuentas por Cobrar | <u>64,46</u> | 4.794,65 |

## NOTA 7 .- INVENTARIOS

### Incluye:

|                           |    |                 |            |
|---------------------------|----|-----------------|------------|
| Productos Terminados      |    | 53.973,68       |            |
| Productos en Proceso      |    | 25.030,83       |            |
| Materias Primas           |    | 322.376,93      |            |
| Importaciones en Tránsito | a) | <u>2.503,02</u> | 403.884,46 |

### a) Importaciones en Tránsito

#### Incluye:

|                  |              |          |
|------------------|--------------|----------|
| Zhuji 3/10       | 350,00       |          |
| SB Alliance 3/08 | 158,30       |          |
| Yehhung 13/08    | 530,00       |          |
| Happy tex 6/08   | 90,83        |          |
| Lonati 4/09      | 735,20       |          |
| Fiberteks 6/09   | 488,05       |          |
| Simaco 1/09      | 84,48        |          |
| Strong 2/09      | <u>66,16</u> | 2.503,02 |

## NOTA 8 .- ANTICIPOS PROVEEDORES

### Incluye:

|                               |                   |              |
|-------------------------------|-------------------|--------------|
| Anticipo Proveedores Exterior | 809.255,27        |              |
| Anticipo Compra Activos       | <u>590.000,00</u> | 1.399.255,27 |

## NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

### Incluye:

(VER ANEXO)

## NOTA 10 .- SOBREGIRO BANCARIO

### Incluye:

|                  |               |                     |              |
|------------------|---------------|---------------------|--------------|
| Banco Produbanco | 02005-08074-2 | <u>1.351.363,95</u> | 1.351.363,95 |
|------------------|---------------|---------------------|--------------|

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

| CUENTAS                      | SALDO AL<br>31/12/2008 | AUMENTOS          | DISMINUCIONES | BAJA DE<br>ACTIVOS | DEPRECIACIÓN<br>2.009 | SALDO AL<br>31/12/2.009 |
|------------------------------|------------------------|-------------------|---------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Terrenos                     | 17.186,43              |                   |               |                    |                       | 17.186,43               |
| Construcciones e Instal.     | 90.600,36              |                   |               |                    |                       | 90.600,36               |
| Maquinaria y Equipo          | 3.274.028,23           | 131.148,00        |               |                    |                       | 3.405.176,23            |
| Muebles y Enseres            | 23.239,11              |                   |               |                    |                       | 23.239,11               |
| Equipos de Computación       | 26.520,96              | 2.174,00          |               |                    |                       | 28.694,96               |
| Vehículos                    | 178.688,14             | 26.776,79         |               | -29.142,86         |                       | 176.322,07              |
| Otros Activos                | 14.372,56              |                   |               |                    |                       | 14.372,56               |
| Edificios                    | -                      | 837.500,00        |               |                    |                       | 837.500,00              |
| (-) Dep. Acum. Activos Fijos | -2.292.884,93          |                   |               | 29.142,86          | -205.357,55           | -2.469.099,62           |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1.331.750,86</b>    | <b>997.598,79</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>-205.357,55</b>    | <b>2.123.992,10</b>     |



**NOTA 11 .- PROVEEDORES****Incluye:**

|                         |    |                 |              |
|-------------------------|----|-----------------|--------------|
| Proveedores Nacionales  | a) | 1.535.392,30    |              |
| Proveedores Extranjeros | b) | <u>7.192,85</u> | 1.542.585,15 |

**a) Proveedores Nacionales****Incluye:**

|                  |                  |              |
|------------------|------------------|--------------|
| Hiltexpoy S.A.   | 513.075,01       |              |
| Interfibra S.A.  | 994.719,07       |              |
| Ribel Cía. Ltda. | <u>27.598,22</u> | 1.535.392,30 |

**b) Proveedores Extranjeros****Incluye:**

|                            |               |          |
|----------------------------|---------------|----------|
| Busi Geovanni              | 19,92         |          |
| Happytex Trading Co. Ltda. | 1.552,00      |          |
| Ismael Albero              | 1.074,93      |          |
| Lonati Group Service       | 3.811,64      |          |
| Rosseto                    | 334,36        |          |
| Shandong Baiyi Textiles    | <u>400,00</u> | 7.192,85 |

**NOTA 12 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR****Incluye:**

|                           |                   |              |
|---------------------------|-------------------|--------------|
| Otras Cuentas por Pagar   | 253.500,16        |              |
| Atlas Compañía de Seguros | 3.063,27          |              |
| Ing. Jorge Abedrabo       | <u>837.500,00</u> | 1.094.063,43 |

**NOTA 13 .- IEES POR PAGAR****Incluye:**

|                             |                 |           |
|-----------------------------|-----------------|-----------|
| IESS por Pagar              | 17.370,75       |           |
| Provisión Fondos de Reserva | 35.727,62       |           |
| Préstamos IEES por Pagar    | <u>6.210,46</u> | 59.308,83 |

#### NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

##### Incluye:

|                                |    |                  |            |
|--------------------------------|----|------------------|------------|
| Impto. Rta. Compañía Año 2.009 |    | 143.040,36       |            |
| IVA por Pagar                  |    | 3.313,49         |            |
| Impto. a la Renta Empleados    |    | 7.780,14         |            |
| Retenciones en la Fuente       | a) | 17.397,82        |            |
| Retenciones IVA                | b) | <u>21.353,47</u> | 192.885,28 |

##### a) Retención en la Fuente

###### Incluye:

|                            |               |           |
|----------------------------|---------------|-----------|
| Ret. Impto. Renta 8%       | 11.434,32     |           |
| Ret. Impto. Renta 2%       | 877,60        |           |
| Ret. Impto. Renta 1% Comp. | 4.726,56      |           |
| Ret. Impto. Renta 1% Serv. | <u>359,34</u> | 17.397,82 |

##### b) Retención IVA

###### Incluye:

|                                 |                  |           |
|---------------------------------|------------------|-----------|
| Ret. Impto. Valor Agregado 30%  | 4.834,93         |           |
| Ret. Impto. Valor Agregado 70%  | 3.810,04         |           |
| Ret. Impto. Valor Agregado 100% | <u>12.708,50</u> | 21.353,47 |

#### NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES

##### Incluye:

|                                    |                   |            |
|------------------------------------|-------------------|------------|
| Provisión Décimo Tercer Sueldo     | 6.611,31          |            |
| Provisión Décimo Cuarto Sueldo     | 17.008,85         |            |
| 15% Participación Utilidades 2.009 | <u>160.450,51</u> | 184.070,67 |

#### NOTA 16 .- ANTICIPO CLIENTES

##### Incluye:

|                   |                 |          |
|-------------------|-----------------|----------|
| Anticipo Clientes | <u>1.373,87</u> | 1.373,87 |
|-------------------|-----------------|----------|

#### NOTA 17 .- PROVISIONES LARGO PLAZO

**Incluye:**

|                               |                  |            |
|-------------------------------|------------------|------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 364.434,00       |            |
| Provisión para Desahucio      | <u>94.739,50</u> | 459.173,50 |

#### NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL

**Incluye:**

|                |    |                   |            |
|----------------|----|-------------------|------------|
| Capital Social | a) | <u>640.000,00</u> | 640.000,00 |
|----------------|----|-------------------|------------|

**a) Capital Social**

**Incluye:**

| <u>Socios</u>                   | <u>Porcentaje</u> | <u>Valor</u>      |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Abedrabbo Agaim Jorge Francisco | 60,00%            | 384.000,00        |
| Abedrabbo Larach Jorge Alberto  | 20,00%            | 128.000,00        |
| Abedrabbo Larach Maha           | <u>20,00%</u>     | <u>128.000,00</u> |
|                                 | 100,00%           | 640.000,00        |

#### NOTA 19 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

**Incluye:**

|                              |                  |           |
|------------------------------|------------------|-----------|
| Aporte Futura Capitalización | <u>50.387,09</u> | 50.387,09 |
|------------------------------|------------------|-----------|

#### NOTA 20 .- RESERVAS

**Incluye:**

|                    |                   |            |
|--------------------|-------------------|------------|
| Reserva Legal      | 177.996,22        |            |
| Reserva de Capital | <u>660.813,68</u> | 838.809,90 |

## **NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

### **Incluye:**

|                                                         |                   |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad antes 15% Participación                        |                   |                   |
| Trabajadores e Impuesto a la Renta                      | 1.069.670,05      |                   |
| (-) 15% Participación Trabajadores                      | -160.450,51       |                   |
| (-) 25% Impuesto a la Renta (Según Conciliación Tribt.) | -224.539,94       |                   |
| (-) 10% Reserva Legal                                   | <u>-68.467,96</u> |                   |
| <b>Utilidad Neta 2.009</b>                              |                   | <b>616.211,64</b> |

## **NOTA 22 .- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

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

## **NOTA 23 .- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (27 de abril del 2010) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.