

"TEXTILES EL RAYO S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

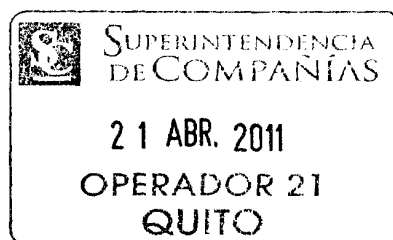


**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

**21 ABR. 2011
OPERADOR 21
QUITO**

"TEXTILES EL RAYO S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010**

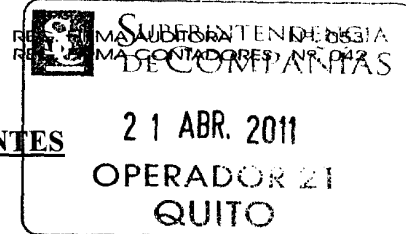


Contenido	Página No.
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-19



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES "TEXTILES EL RAYO S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"TEXTILES EL RAYO S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

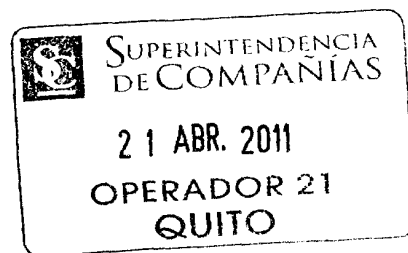
Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"TEXTILES EL RAYO S. A."** al 31 de Diciembre de 2010, 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. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por **"TEXTILES EL RAYO S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 12 de 2.011
Quito – Ecuador


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



" TEXTILES EL RAYO S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	400,00	PRESTAMO BANCARIO	(NOTA 10)	2.540.486,62
BANCOS	(NOTA 4)	482.874,57	PROVEEDORES	(NOTA 11)	2.381.835,96
CLIENTES	(NOTA 5)	4.663.475,05	OTRAS CTAS. POR PAGAR	(NOTA 12)	932.512,54
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	6.084,20	IESS POR PAGAR	(NOTA 13)	64.897,07
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2.488.440,29	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	102.336,53
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 8)	785.941,80	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	238.894,74
			ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 16)	30.878,04
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8.427.215,91	TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.291.841,50
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS LARGO PLAZO		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	3.039.062,71	PASIVOS LARGO PLAZO	(NOTA 17)	2.040.636,29
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.039.062,71	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		2.040.636,29
			TOTAL PASIVOS		8.332.477,79
			PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	640.000,00
			APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	(NOTA 19)	50.387,09
			RESERVAS	(NOTA 20)	937.649,12
			RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 21)	616.211,64
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	889.552,98
			TOTAL PATRIMONIO		3.133.800,83
TOTAL ACTIVOS		11.466.278,62	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.466.278,62

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

"TEXTILES EL RAYO S.A"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Locales	13.483.692,38	
Ventas al Exterior	392.198,42	
(-)Descuento en Ventas	<u>-3.865,91</u>	13.872.024,89

(-) COSTO DE VENTAS

Materiales	-8.706.720,85	
Mano de Obra	-1.463.951,38	
Mano de Obra Indirecta	-44.769,96	
Gastos de Fabricación	-392.364,71	
Gasto Depreciaciones	-306.543,92	
Repuestos y Herramientas	-176.723,56	
Suministros y Materiales	-146.816,38	
Reposición Gastos de Caja Chica	-10.741,08	
Costos sin Retención	<u>-702,48</u>	-11.249.334,32
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>2.622.690,57</u>

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	-292.291,77	
Gastos de Ventas	-505.278,21	
Gastos Generales	<u>-361.958,93</u>	-1.159.528,91
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>1.463.161,66</u>

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	3.596,21	
Otros Ingresos	45.388,93	
Redondeo Decimales	<u>274,56</u>	49.259,70

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-618.843,98	
Gastos sin Retención Fuente	<u>-4.024,40</u>	-622.868,38
Utilidad Neta del Ejercicio 2010		<u><u>889.552,98</u></u>

"TEXTILES EL RAYO S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	400,00	400,00	-	-
Bancos	55.136,08	482.874,57	427.738,49	-
Clientes	3.042.770,75	4.663.475,05	1.620.704,30	-
Otras Cuentas por Cobrar	4.794,65	5.584,16	789,51	-
Cuentas por Cobrar Empleados	-	500,04	500,04	-
Inventarios	403.884,46	2.488.440,29	2.084.555,83	-
Anticipos Proveedores	1.399.255,27	785.941,80		613.313,47
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.906.241,21	8.427.215,91	4.134.288,17	613.313,47
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	4.593.091,72	5.814.706,25	1.221.614,53	-
(-) Depreciación Acum. Activos Fijos	-2.469.099,62	-2.775.643,54	-	306.543,92
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.123.992,10	3.039.062,71	1.221.614,53	306.543,92
TOTAL ACTIVOS	7.030.233,31	11.466.278,62	5.355.902,70	919.857,39
			4'436.045,31	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiro Bancario	1.351.363,95	-	-	1.351.363,95
Préstamos Bancario	-	2.540.486,62	2.540.486,62	-
Proveedores	1.542.585,15	2.381.835,96	839.250,81	-
Otras Cuentas por Pagar	1.094.063,43	932.512,54	-	161.550,89
IESS por Pagar	59.308,83	64.897,07	5.588,24	-
Impuestos por Pagar	192.885,28	102.336,53	-	90.548,75
Beneficios Sociales	184.070,67	238.894,74	54.824,07	-
Anticipos Clientes	1.373,87	30.878,04	29.504,17	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.425.651,18	6.291.841,50	3.469.653,91	1.603.463,59
PASIVOS LARGO PLAZO				
Préstamos de Accionistas L/P	-	1.497.775,55	1.497.775,55	-
Provisiones Largo Plazo	459.173,50	542.860,74	83.687,24	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	459.173,50	2.040.636,29	1.581.462,79	-
TOTAL PASIVO	4.884.824,68	8.332.477,79	5.051.116,70	1.603.463,59
PATRIMONIO				
Capital Social	640.000,00	640.000,00	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	50.387,09	50.387,09	-	-
Reserva Legal	177.996,22	276.835,44	98.839,22	-
Reserva de Capital	660.813,68	660.813,68	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	616.211,64	616.211,64	-
Resultado del Ejercicio	616.211,64	889.552,98	273.341,34	-
TOTAL PATRIMONIO	2.145.408,63	3.133.800,83	988.392,20	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.030.233,31	11.466.278,62	6.039.508,90	1.603.463,59
			4'436.045,31	

"TEXTILES EL RAYO S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.009	640.000,00	50.387,09	177.996,22	660.813,68	-	616.211,64	2.145.408,63
01-ene-10	Transf. Utilidad del ejercicio 2009 a Resultado Ejercicios Anteriores					616.211,64	-616.211,64	-
31-dic-10	Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						1.411.285,22	1.411.285,22
	(-)15% Participación Trabajadores						-211.692,78	-211.692,78
	(-)25% Impuesto a la Renta (luego de Conciliación Tributaria)						-211.200,25	-211.200,25
	Reserva Legal			98.839,21			-98.839,22	0,01
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.010	640.000,00	50.387,09	276.835,43	660.813,68	616.211,64	889.552,97	3.133.800,83

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo	Recibido por Recaudo de Clientes	12.280.824,76	
Efectivo	Pagado a Proveedores	-10.066.060,61	
Efectivo	Pagado por Gastos Operacionales	<u>-867.237,14</u>	1.347.527,01

Efectivo Generado por Operación

Efectivo	Pagado a Empleados	-1.741.100,84	
Efectivo	Pagado Impuestos	-90.548,75	
Efectivo	Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-789,51	
Efectivo	Pagado por Otras Cuentas por Pagar	-161.550,89	
Efectivo	Pagado por Provisiones Largo Plazo	83.687,24	
Efectivo	Recibido por Ingresos No Operacionales	49.259,70	
Efectivo	Pagado por Gastos No Operacionales	<u>-622.868,38</u>	<u>-2.483.911,43</u>

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación **-1.136.384,42**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-1.221.614,53</u>	
-----------------------------	----------------------	--

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión **-1.221.614,53**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	-1.351.363,95	
Recibido por Préstamo Bancario	2.540.486,62	
Recibido por Préstamos de Accionistas L/P	<u>1.497.775,55</u>	

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento 2.686.898,22

AUMENTO EN EFECTIVO **328.899,27**

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

ACTIVIDADES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Reserva Legal 2010	<u>98.839,22</u>	
--------------------	------------------	--

Flujo de Efectivo Generado en actividades que no repress efectivo **98.839,22**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 483.274,57

"TEXTILES EL RAYO S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta		889.552,98
---------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciaciones	306.543,92	306.543,92
Efectivo Generado por Operación		1.196.096,90

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-1.620.704,30	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-789,51	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-500,04	
(-) Aumento Inventarios	-2.084.555,83	
(+) Aumento Anticipo Proveedores	613.313,47	
(+) Disminución Proveedores	839.250,81	
(-) Aumento Otras Cuentas por Pagar	-161.550,89	
(+) Disminución IESS por Pagar	5.588,24	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-90.548,75	
(+) Disminución Beneficios Sociales	54.824,07	
(+) Disminución Anticipo Clientes	29.504,17	
(+) Disminución Provisiones Largo Plazo	83.687,24	-2.332.481,32
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		-1.136.384,42

"TEXTILES EL RAYO S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

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.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "TEXTILES EL RAYO S. A." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

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 a 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)	<u>482.874,57</u>	482.874,57
----------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080-004761-5	39.147,01
Produbanco	02005-08074-2	359.774,80
Pichincha	303416500-4	<u>83.952,76</u>
		482.874,57

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	4.807.914,21	
(-)Provisión Ctas. Incobrables	<u>-144.439,16</u>	4.663.475,05

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras Cuentas por Cobrar	5.461,73	
Préstamos Empleados	500,04	
Juan Marcos Cuentas por Cobrar	63,29	
Samuel Naranjo Reyes	58,32	
Pedro Campuzano Cuentas por Cobrar	<u>0,82</u>	6.084,20

NOTA 7.- INVENTARIOS

Incluye:

Productos Terminados		743.379,05	
Productos en Proceso		924.328,12	
Materias Primas		802.881,17	
Importaciones en Tránsito	a)	<u>17.851,95</u>	2.488.440,29

a) Importaciones en Tránsito

Incluye:

Lonaty 1/10	115,34	
Lonaty 2/10	41,58	
Lonaty 3/10	65,85	
Yehhung 3/10	14.005,75	
SB Alliance 4/08	158,30	
Nantong 1/10	947,56	
Zhuji 6/10	210,00	
Happytex 6/08	90,83	
Zhuji 8/10	721,62	
Yehiang 8/10	878,45	
Dawci 1/10	<u>616,67</u>	17.851,95

NOTA 8.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Exterior	<u>785.941,80</u>	785.941,80
-------------------------------	-------------------	------------

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 10.- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Prestamos Bancarios	a)	<u>2.540.486,62</u>	2.540.486,62
---------------------	----	---------------------	--------------

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIONES	BAJA DE ACTIVOS	DEPRECIACIÓN 2.010	SALDO AL 31/12/2.010
Terrenos	17.186,43					17.186,43
Construcciones e Instalaciones	90.600,36					90.600,36
Maquinaria y Equipo	3.405.176,23	593.629,27				3.998.805,50
Muebles y Enseres	23.239,11	27.234,48				50.473,59
Equipos de Computación	28.694,96	10.750,78				39.445,74
Vehículos	176.322,07					176.322,07
Otros Activos	14.372,56					14.372,56
Edificios	837.500,00	590.000,00				1.427.500,00
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-2.469.099,62				-306.543,92	-2.775.643,54
TOTAL	2.123.992,10	1.221.614,53	-	-	-306.543,92	3.039.062,71

a) Préstamos Bancarios

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha Vencimt.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	1010079997000	20/04/2010	04/11/2011	700.000,00
Produbanco	1010086327001	30/06/2010	21/11/2013	1.500.000,00
Produbanco	10100109446000	10/12/2010	04/11/2011	800.000,00
Abonos mensuales				-459.513,38
Saldo al 31/12/2010				<u>2.540.486,62</u>

NOTA 11 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	2.345.664,35	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>36.171,61</u>	2.381.835,96

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Hiltexpoy S.A.	643.396,23	
Interfibra S.A.	1.686.501,49	
Ribel Cía. Ltda.	<u>15.766,63</u>	2.345.664,35

b) Proveedores Extranjeros

Incluye:

Busi Geovanni	19,92	
Ernest	27.707,88	
Happytex Trading Co. Ltda.	1.552,00	
Ismael Albero	1.074,93	
Lonati Group Service	5.085,05	
Rossetto	331,83	
Shandong Baiyi Textiles	<u>400,00</u>	36.171,61

NOTA 12 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Garantias	15.000,00	
Cuentas por Pagar	80.012,54	
Ing. Jorge Abedrabbo Agiam	<u>837.500,00</u> *	932.512,54

*** Saldo sin movimiento**

NOTA 13 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

IESS por Pagar	22.201,98	
Provisión Fondos de Reserva	36.199,93	
Préstamos IESS por Pagar	<u>6.495,16</u>	64.897,07

NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.010	92.502,89	
IVA por Pagar	211,48	
Impuesto a la Renta Empleados	100,14	
Retenciones en la Fuente a)	6.061,16	
Retenciones IVA b)	<u>3.460,86</u>	102.336,53

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Ret. Impto. Renta 8%	1.218,44	
Ret. Impto. Renta 25%	2.500,00	
Ret. Impto. Renta 2%	355,51	
Ret. Impto. Renta 1% Comp.	1.880,13	
Ret. Impto. Renta 1% Serv.	<u>107,08</u>	6.061,16

b) Retención IVA

Incluye:

Ret. Impto. Valor Agregado 30%	1.140,60	
Ret. Impto. Valor Agregado 70%	<u>2.320,26</u>	3.460,86

NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	8.341,30	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	18.860,66	
15% Participación Utilidades 2.010	<u>211.692,78</u>	238.894,74

NOTA 16 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>30.878,04</u>	30.878,04
-------------------	------------------	-----------

NOTA 17 .- PASIVOS LARGO PLAZO

Incluye:

Prestamos de Accionistas	1.497.775,55	
Provisión Jubilación Patronal	418.408,96	
Provisión para Desahucio	<u>124.451,78</u>	2.040.636,29

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 .- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>50.387,09</u>	50.387,09
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	276.835,44	
Reserva de Capital	<u>660.813,68</u>	937.649,12

NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad de Ejercicios Anteriores	<u>616.211,64</u>	616.211,64
-----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes 15% Participación		
Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.411.285,22	
(-) (-)15% Participación Trabajadores	-211.692,78	
(-) (-)25% Impuesto a la Renta	-211.200,25	
(-) Reserva Legal	<u>-98.839,21</u>	
Utilidad Neta 2.010		<u><u>889.552,98</u></u>

NOTA 23.- 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 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 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (12 de Abril del 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.