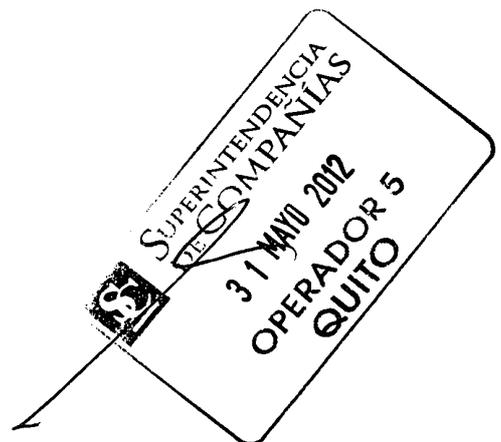


# 14916

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

53

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**“TEXTILES EL RAYO S.A.”**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

---

<b>Contenido</b>	<b>Página No.</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-20



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
"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 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del 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 2011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que

planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

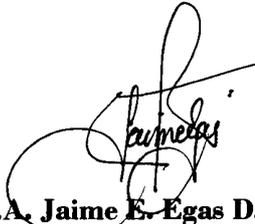
Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los 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 auditoria 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 auditoria 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.

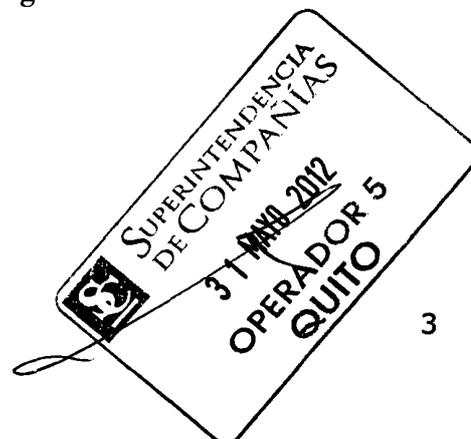
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

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 2011, 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 Auditoria y Aseguramiento **“NIAA”** para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa **"TEXTILES EL RAYO S. A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria ha contratado a la empresa Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda. La empresa adoptó por primera vez las normas NIIF en sus Estados Financieros en el ejercicio 2011.
  
7. 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 Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053  
Abril, 30 de 2.012  
Quito – Ecuador

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



**" TEXTILES EL RAYO S.A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	400.00		PRESTAMO BANCARIO	(NOTA 12)	1,933,137.88	
BANCOS	(NOTA 4)	262,253.46		PROVEEDORES	(NOTA 13)	2,809,940.81	
CLIENTES	(NOTA 5)	4,966,416.13		OTRAS CTAS. POR PAGAR	(NOTA 14)	1,101,405.04	
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	10,993.29		IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	34,062.00	
INVENTARIOS	(NOTA 7)	3,323,402.16		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16)	264,694.34	
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 8)	417,647.92		BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 17)	324,328.74	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			8,981,112.96	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			6,467,568.81
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	5,353,032.46		PASIVOS LARGO PLAZO	(NOTA 18)	2,664,565.31	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	98,518.00		<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>			2,664,565.31
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	(NOTA 11)	122,824.33		<b>TOTAL PASIVOS</b>			9,132,134.12
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			5,574,374.79				
				<b>PATRIMONIO</b>			
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	1,450,000.00	
				RESERVAS	(NOTA 20)	385,071.46	
				RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 21)	660,813.68	
				RESULTADO ACUMUL.NIIF'S	(NOTA 22)	1,332,316.94	
				RESULTADO EJERCICIOS ANT	(NOTA 23)	621,027.33	
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24)	974,124.22	
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			5,423,353.63
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<u>14,555,487.75</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u>14,555,487.75</u>

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 2.011**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Locales	16,442,727.42	
Ventas al Exterior	1,103,065.63	
(-) Descuento en Ventas	<u>-16,917.24</u>	17,528,875.81
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Materiales	10,282,638.95	
Mano de Obra	1,672,568.40	
Mano de Obra Indirecta	96,072.68	
Gastos de Fabricación	334,430.53	
Gasto Depreciaciones	363,831.67	
Repuestos y Herramientas	268,051.99	
Suministros y Materiales	301,941.02	
Reposición Gastos de Caja Chica	<u>14,695.77</u>	<u>13,334,231.01</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b><u>4,194,644.80</u></b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Administración	446,900.25	
Gastos de Ventas	662,149.11	
Gastos Generales	<u>1,087,438.25</u>	<u>2,196,487.61</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>1,998,157.19</u></b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Venta de Activos Fijos	18,750.00	
Intereses Ganados	1,570.98	
Otros Ingresos	35,560.96	
Redondeo Decimales	<u>159.37</u>	56,041.31
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	325,861.31	
Gastos sin Retención Fuente	<u>28,626.90</u>	<u>354,488.21</u>
Utilidad del Ejercicio 2011 antes 15% Part.Trab e Impto Renta		1,699,710.29
(-) 15% Participación Trabajadores		254,956.54
(-) 24% Impuesto a la Renta		362,393.51
(-) 10% Reserva Legal		<u>108,236.02</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio 2011</b>		<b><u><u>974,124.22</u></u></b>

**"TEXTILES EL RAYO S.A."  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	640,000.00	50,387.09	276,835.44	660,813.68	-	616,211.64	889,552.98	3,133,800.83
01-ene-11	Transf. Utilidad del ejercicio 2010 a Resultado Ejercicios Anteriores						889,552.98	-889,552.98	-
01-ene-11	Efectos Transición NIIF'S					1,332,316.94	-74,737.29		1,257,579.65
20-may-11	Aumento de Capital	810,000.00					-810,000.00		-
31-may-11	Por devolución Aporte Futura Capitalización		-50,387.09						-50,387.09
31-dic-11	Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta							1,699,710.29	1,699,710.29
	(-)15% Participación Trabajadores							-254,956.54	-254,956.54
	(-)24% Impuesto a la Renta (luego de Conciliación Tributaria)							-362,393.51	-
	(-)10% Reserva Legal			108,236.02				-108,236.02	-
	<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.011</b>	<b>1,450,000.00</b>	<b>-</b>	<b>385,071.46</b>	<b>660,813.68</b>	<b>1,332,316.94</b>	<b>621,027.33</b>	<b>974,124.22</b>	<b>5,785,747.14</b>

**"TEXTILES EL RAYO S.A. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	400.00	400.00	-	-
Bancos	482,874.57	262,253.46		220,621.11
Clientes	4,663,475.05	4,966,416.13	302,941.08	
Otras Cuentas por Cobrar	5,584.16	9,579.37	3,995.21	
Cuentas por Cobrar Empleados	500.04	1,413.92	913.88	
Inventarios	2,488,440.29	3,323,402.16	834,961.87	
Anticipos Proveedores	785,941.80	417,647.92		368,293.88
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>8,427,215.91</b>	<b>8,981,112.96</b>	<b>1,142,812.04</b>	<b>588,914.99</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	5,814,706.25	8,418,995.99	2,604,289.74	
(-) Depreciación Acum. Activos Fijos	-2,775,643.54	-3,065,963.53	-290,319.99	
Otros Activos Diferidos	-	98,518.00	98,518.00	
Otros Activos Largo Plazo	-	122,824.33	122,824.33	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,039,062.71</b>	<b>5,574,374.79</b>	<b>2,535,312.08</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11,466,278.62</b>	<b>14,555,487.75</b>	<b>3,678,124.12</b>	<b>588,914.99</b>
			<b>3'089.209,13</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Préstamos Bancario	2,540,486.62	1,933,137.88		607,348.74
Proveedores	2,381,835.96	2,809,940.81	428,104.85	
Otras Cuentas por Pagar	932,512.54	1,101,375.04	168,862.50	
IESS por Pagar	64,897.07	34,062.00		30,835.07
Impuestos por Pagar	102,336.53	264,694.34	162,357.81	
Beneficios Sociales	238,894.74	324,328.74	85,434.00	
Anticipos Clientes	30,878.04	30.00		30,848.04
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6,291,841.50</b>	<b>6,467,568.81</b>	<b>844,759.16</b>	<b>669,031.85</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>				
Préstamos de Accionistas L/P	1,497,775.55	1,497,775.55	-	-
Provisiones Largo Plazo	542,860.74	1,166,789.76	623,929.02	-
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2,040,636.29</b>	<b>2,664,565.31</b>	<b>623,929.02</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,332,477.79</b>	<b>9,132,134.12</b>	<b>1,468,688.18</b>	<b>669,031.85</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	640,000.00	1,450,000.00	810,000.00	
Reportes Futuras Capitalizaciones	50,387.09	-		50,387.09
Reservas	276,835.44	385,071.46	108,236.02	
Reserva de Capital	660,813.68	660,813.68	-	-
Resultado Acumul. NIIF'S	-	1,332,316.94	1,332,316.94	
Resultado de Ejercicios Anteriores	616,211.64	621,027.33	4,815.69	
Resultado del Ejercicio	889,552.98	974,124.22	84,571.24	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,133,800.83</b>	<b>5,423,353.63</b>	<b>2,339,939.89</b>	<b>50,387.09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,466,278.62</b>	<b>14,555,487.75</b>	<b>3,808,628.07</b>	<b>719,418.94</b>
			<b>3'089.209,13</b>	

**"TEXTILES EL RAYO S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	17,195,086.69	
Efectivo Pagado a Proveedores	-11,240,321.40	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1,749,587.36	4,205,177.93

**Efectivo Generado por Operación**

Efectivo Pagado a Empleados	-2,416,812.82	
Efectivo Pagado Impuestos	-200,035.70	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Cobrar	-3,995.21	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	118,475.41	
Efectivo Provisiones Largo Plazo	623,929.02	
Efectivo Recibido por Ingresos No Operacionales	56,041.31	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-354,488.21	-2,176,886.20

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** **2,028,291.73**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-990,664.53	
-----------------------------	-------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** **-990,664.53**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pagado Préstamo Bancario	-607,348.74	
--------------------------	-------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** **-607,348.74**

**AUMENTO EN EFECTIVO** **430,278.46**

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010** **483,274.57**

**ACTIVIDADES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Activos Diferidos	-98,518.00	
Otros Activos Largo Plazo	-122,824.33	
Aplicación NIIF'S	-429,557.24	

**Flujo de Efectivo Generado en actividades que no repret efectivo** **-650,899.57**

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011** **262,653.46**

**"TEXTILES EL RAYO S.A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	974,124.22
---------------	------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Reserva Legal 2011	108,236.02	
Aporte Futura Capitalizaciones	-50,387.09	
Gasto Depreciaciones	363,831.67	421,680.60

<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>1,395,804.82</b>
--	---------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	-302,941.08	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-3,995.21	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-913.88	
(-) Aumento Inventarios	-834,961.87	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	368,293.88	
(+) Aumento Proveedores	428,104.85	
(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar	168,862.50	
(-) Disminución IESS por Pagar	-30,835.07	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	162,357.81	
(+) Aumento Beneficios Sociales	85,434.00	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-30,848.04	
(+) Aumento Provisiones Largo Plazo	623,929.02	632,486.91

<b>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</b>	<b>2,028,291.73</b>
---	---------------------

## **“TEXTILES EL RAYO S.A.”**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

#### **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.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 25 de mayo de 2011 ante el Dr. Guillermo Córdova Villegas, Notario Provisional de la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito se procede al Aumento de Capital de USD810.000,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 1'450.000,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2429 Tomo 142 con fecha 07 julio de 2011.

**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 conformidad con las normas internacionales de contabilidad NIC, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros del ejercicio 2011 de "TEXTILES EL RAYO S.A.", se hallan expresados bajo el sistema de normas internacionales de información financiera NIIF, adoptadas por primera vez.

**b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico.

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.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, 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 el 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 maquinarias 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.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

**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>262,253.46</u>	262,253.46
----------------	----	-------------------	------------

**a) Bancos Locales****Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080-004761-5	34,777.44
Produbanco	02005-08074-2	149,298.75
Pichincha	303416500-4	<u>78,177.27</u>
		262,253.46

**NOTA 5 .- CLIENTES****Incluye:**

Clientes	5,228,208.38	
(-)Provisión Ctas. Incobrables	<u>-261,792.25</u>	4,966,416.13

**NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

Otras Cuentas por Cobrar	9,457.76	
Préstamos Empleados	1,413.92	
Juan Marcos Cuentas por Cobrar *	63.29	
Samuel Naranjo Reyes *	<u>58.32</u>	10,993.29

\* Saldo sin movimiento año anterior

**NOTA 7 .- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Productos Terminados		1,170,358.01	
Productos en Proceso		1,264,272.61	
Materias Primas		886,664.56	
Importaciones en Tránsito	a)	<u>2,106.98</u>	3,323,402.16

**a) Importaciones en Tránsito**

**Incluye:**

Lonaty 1/10	115.34	*
Lonaty 2/10	41.58	*
Lonaty 3/10	65.85	*
Bright Exports 1/11	816.36	
Encotor 1/11	87.34	
Shandong 3/11	<u>980.51</u>	
	2,106.98	

\* Saldo sin movimiento año anterior

**NOTA 8 .- ANTICIPOS PROVEEDORES**

**Incluye:**

Fiberteks 2/12		360.00	
Anticipo Proveedores Exterior		<u>417,287.92</u>	417,647.92

**NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS**

**Incluye:**

(VER ANEXO)

**NOTA.- 9 ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2010</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>NIIF'S</b>	<b>DEPRECIACIÓN 2,011</b>	<b>SALDO AL 31/12/2,011</b>
Terrenos	17,186.43			1,688,738.09		1,705,924.52
Construcciones e Instalaciones	90,600.36			-15,386.79		75,213.57
Maquinaria y Equipo	3,998,805.50	916,040.21				4,914,845.71
Muebles y Enseres	50,473.59			-9,545.11		40,928.48
Equipos de Computación	39,445.74	1,718.25		-14,936.92		26,227.07
Vehículos	176,322.07	72,906.07		-33,642.86		215,585.28
Otros Activos	14,372.56			-1,601.20		12,771.36
Edificios	1,427,500.00					1,427,500.00
(-) Depreciación Acumulada	-2,775,643.54			73,511.68	-363,831.67	-3,065,963.53
<b>TOTAL</b>	<b>3,039,062.71</b>	<b>990,664.53</b>	<b>-</b>	<b>1,687,136.89</b>	<b>-363,831.67</b>	<b>5,353,032.46</b>

**NOTA 10 .- OTROS ACTIVOS DIFERIDOS****Incluye:**

Software RP	<u>98,518.00</u>	98,518.00
-------------	------------------	-----------

**NOTA 11 .- OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO****Incluye:**

Activo imp. Jub. Patronal	91,654.81	
Activos x imp. Ctas Incobrables	<u>31,169.52</u>	122,824.33

**NOTA 12 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS****Incluye:**

Préstamos Bancarios	a)	<u>1,933,137.88</u>	1,933,137.88
---------------------	----	---------------------	--------------

**a) Préstamos Bancarios**

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha Vencimt.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000316335	22/09/2011	16/09/2012	756,965.11
Produbanco	CAR10100134592000	25/07/2011	14/12/2012	747,855.13
Produbanco	CAR1010086327001	07/12/2010	21/11/2011	<u>428,317.64</u>
				1,933,137.88

**NOTA 13 .- PROVEEDORES****Incluye:**

Proveedores Nacionales	a)	2,734,762.18	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>75,178.63</u>	2,809,940.81

**a) Proveedores Nacionales**

**Incluye:**

Hiltexpoy S.A.	946,739.13	
Interfibra S.A.	1,749,415.97	
Ribel S.A.	38,607.08	
	<u>2,734,762.18</u>	

**b) Proveedores Extranjeros**

**Incluye:**

Belda Llorens S.A.	64,194.60	*
Happytex Trading Co. Ltda.	1,552.00	
Ismael Albero	1,074.93	*
Lonati Group Service	6,125.27	
Rossetto	331.83	*
Shandong Baiyi Textiles	400.00	*
Zhuji Haude Co. Ltd	1,500.00	
	<u>75,178.63</u>	

\* Saldo sin movimiento año anterior

**NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Garantías	15,000.00	
Cuentas por Pagar	358,987.95	
Otras Cuentas por Pagar	50,387.09	
Ing. Jorge Abedrabbo Agiam	677,000.00	
Anticipo Clientes	30.00	
	<u>1,101,405.04</u>	

**NOTA 15 .- IESS POR PAGAR**

**Incluye:**

IESS por Pagar	25,576.46	
Préstamos IESS por Pagar	8,485.54	
	<u>34,062.00</u>	

**NOTA 16 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Incluye:**

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.011		191,543.68	
IVA por Pagar		54,162.92	
Impuesto a la Renta Empleados		459.46	
Retenciones en la Fuente	a)	10,918.38	
Retenciones IVA	b)	<u>7,609.90</u>	264,694.34

**a) Retención en la Fuente****Incluye:**

Ret. Impto. Renta 8%	785.52
Ret. Impto. Renta 24%	3,600.00
Ret. Impto. Renta 2%	3,311.22
Ret. Impto. Renta 1% Comp.	3,053.29
Ret. Impto. Renta 1% Serv.	<u>168.35</u>
	10,918.38

**b) Retención IVA****Incluye:**

Ret. Impto. Valor Agregado 30%	937.06
Ret. Impto. Valor Agregado 70%	4,702.44
Ret. Impto. Valor Agregado 100%	<u>1,970.40</u>
	7,609.90

**NOTA 17 .- BENEFICIOS SOCIALES****Incluye:**

Provisión Décimo Tercer Sueldo	9,654.13	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	23,844.32	
Provisión Fondos de Reserva	35,873.75	
15% Participación Utilidades 2.011	<u>254,956.54</u>	324,328.74

**NOTA 18 .- PASIVOS LARGO PLAZO****Incluye:**

Prestamos de Accionistas	1,497,775.55 *	
Provisión Jubilación Patronal	1,010,707.96	
Provisión para Desahucio	<u>156,081.80</u>	2,664,565.31

\* Saldo sin movimiento año anterior

**NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Social	a)	<u>1,450,000.00</u>	1,450,000.00
----------------	----	---------------------	--------------

**a) Capital Social****Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Roberto Munir	60.00%	870,000.00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	20.00%	290,000.00
Abedrabbo Larach Maha	20.00%	290,000.00
	<u>100.00%</u>	<u>1,450,000.00</u>

**NOTA 20 .- RESERVAS****Incluye:**

Reserva Legal	<u>385,071.46</u>	385,071.46
---------------	-------------------	------------

**NOTA 21 .- RESERVA DE CAPITAL****Incluye:**

Reserva de Capital	<u>660,813.68</u>	660,813.68
--------------------	-------------------	------------

**NOTA 22 .- RESULTADO ACUMUL.NIIF'S**

**Incluye:**

Resultado Acumul.NIIF'S	<u>1,332,316.94</u>	1,332,316.94
-------------------------	---------------------	--------------

**NOTA 23 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>621,027.33</u>	621,027.33
----------------------	-------------------	------------

**NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1,699,710.29	
(-) 15% Participación Trabajadores	254,956.54	
(-) 24% Impuesto a la Renta	362,393.51	
(-) 10% Reserva Legal	<u>108,236.02</u>	
 <b>Utilidad Neta 2.011</b>		<u><u>974,124.22</u></u>

**NOTA 25.- 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.

**NOTA 26.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (30 de abril de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.