TEXTILES EL RAYO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN USD. DÓLARES

"TEXTILES EL RAYO S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(NOTA 3)	110,317.20	262,653.46
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	5,640,541.59	4,966,416.13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	17,044.36	10,993.29
INVENTARIOS	(NOTA 6)	2,765,001.87	3,323,402.16
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 7)	676,467.68	417,647.92
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**9,209,372.70**	**8,981,112.96**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES,PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 9)	5,795,330.89	5,353,032.46
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 10)	66,007.00	98,518.00
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	132,821.79	128,975.50
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**5,994,159.68**	**5,580,525.96**
TOTAL ACTIVOS		**15,203,532.38**	**14,561,638.92**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 12)	183,022.54	-
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	1,687,108.86	1,933,137.88
PROVEEDORES	(NOTA 14)	2,703,758.93	2,809,940.81
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	411,153.17	1,101,405.04
IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	317,508.37	34,062.00
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	40,451.06	264,694.34
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 18)	370,875.99	324,328.74
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**5,713,878.92**	**6,467,568.81**
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 19)	1,324,537.55	1,497,775.55
PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 20)	1,335,575.58	1,166,789.76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2,660,113.13**	**2,664,565.31**
TOTAL PASIVOS		**8,373,992.05**	**9,132,134.12**

PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	1,450,000.00	1,450,000.00
RESERVAS	(NOTA 22)	524,690.38	385,071.46
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 23)	660,813.68	660,813.68
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 24)	1,461,683.80	621,027.33
RESULTADO ACUMUL. NIIF'S	(NOTA 25)	1,332,316.94	1,332,316.94
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	1,400,035.53	980,275.39
TOTAL PATRIMONIO		**6,829,540.33**	**5,429,504.80**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**15,203,532.38**	**14,561,638.92**

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Venta de Activos Fijos	3,285.72	18,750.00
Intereses Ganados	3,281.77	1,570.98
Otros Ingresos	65,801.30	35,560.96
Redondeo Decimales	-	159.37
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA	**2,149,613.61**	**1,699,710.29**
(-) 15% Participación Trabajadores	-322,442.04	-254,956.54
(-) Impuesto a la Renta	-430,982.33	-362,393.51
(-) Reserva Legal	-	-108,236.02
Impuestos Diferidos NIIF'S	3,846.29	6,151.17
Utilidad Neta del Ejercicio	**1,400,035.53**	**980,275.39**

Ver notas a los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

"TEXTILES EL RAYO SA".

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Notas	2012 (expresado en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes		17.466.863,63
Pagos a proveedores y a empleados		-15.357.940,76
Intereses ganados		3.281,77
Gastos financieros		-151.578,07
Participación a trabajadores		-365.646.29
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		1.594.980,28
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros		
Adquisición de propiedades, muebles y equipo		
Ajustes		-858.072,06
Precio de venta de propiedades, muebles y equipo		24.000,00
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(834.072,06)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por Préstamos		1.324.537,55
Préstamos y otros pasivos financieros		-2.237.782,02
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		(913.244,48)
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo en caja y bancos		-152.336,26
Saldos al comienzo del año		262.653,46
SALDOS AL FIN DEL AÑO		110.317,20

Ver las notas a los estados financieros

GERENTE GENERAL **CONTADORA G.**

"TEXTILES EL RAYO S.A."

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.012

Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		$ 2.149.613,61
AJUSTES		654.778,80
Depreciación	427.570,35	
Ajustes por gastos provisiones	230.494,17	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-3.285,72	
		1.209.412,13
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(-) Aumento en clientes		-731.064,81
(-) Aumento en otras cuentas por cobrar		- 6.051,07
(-) Aumento en anticipos de proveedores		-258.819,76
(+) Disminución en inventarios		558.400,29
(-) Disminución en cuentas por pagar comerciales		-118.092,60
(-) Disminución en otras cuentas por pagar		- 42.071,20
(-) Disminución en beneficios empleados		- 259.725,54
(+) Aumento en anticipos de clientes		13.658,85
(-) Disminución en otros pasivos		-365.646,29
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**1.594.980,28**

GERENTE GENERAL **CONTADORA GENERAL**

TEXTILES EL RAYO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía TEXTILES EL RAYO S.A. es una compañía fabricación de medias, se constituyó en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 1978. Su domicilio actual está en la ciudad de Quito y su actividad principal es la producción y comercialización de medias.

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.

La Compañía prepara sus estados financieros en U.S. dólares.

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La inflación registrada del 5% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Textiles El Rayo S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la compañía al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Textiles El Rayo S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 22de abril del 2011 y 18 de febrero del 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Juicios

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los siguientes juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros:

Arrendamientos operativos

La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de sus propiedades de inversión. La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos u derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	**Vida útil (en años)**
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinaria	10

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Textiles El Rayo S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Software	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firma de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos

y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles

En general, los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Textiles El Rayo S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.
Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un ingreso de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.-Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas

por cobrar son dados de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 75 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.15 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Vigencia
Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

2.16 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

A. **Provisión de cuentas incobrables.-** Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos que se deben medir a su costo amortizado, esto es descontando aquellas pérdidas por deterioro del activo, por lo cual se ha realizado un análisis de la antigüedad de la cartera depurando aquellas cuentas que no se espera recuperar para considerar una provisión por este importe.

B. **Costo atribuido de propiedades, muebles y equipo.-** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de edificio y terreno. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades, muebles y equipo y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

C. **Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio.-** De acuerdo a lo establecido a la NIC 19, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que éste ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación de la NIC 19.

D. **Reconocimiento de impuestos diferidos.-** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica	a)	400.00	400.00

a) Caja Chica
Incluye:

Caja Chica Quito	300.00
Caja Chica Gye	100.00
	400.00

BANCOS

Incluye:

Banco Locales	a)	109,917.20	109,917.20

a) Bancos Locales
Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Internacional	080-004761-5	19,037.38
Pichincha	303416500-4	55,369.56
Bolivariano	500-505930-7	35,510.26
		109,917.20

NOTA 4 .- CLIENTES CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Incluye:

Clientes		5,959,273.19	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a)	-318,731.60	5,640,541.59

a) Provisión Cuentas Incobrables
Incluye:

Provisión Ctas Incob. Saldo 2011	-261,792.25
Provisión Año 2012	-56,939.35
	-318,731.60

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras Cuentas por Cobrar		10,736.31	
Préstamos Empleados		132.93	
C por Cob. Empleados		17.86	
Garantías por Cobrar		5,802.43	
Juan Marcos	*	63.29	
Samuel Naranjo Reyes	*	58.32	
Pedro Campuzano		233.22	17,044.36

* Saldo sin movimiento años anteriores

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Incluye:

Productos Terminados		947,069.81	
Productos en Proceso		876,924.62	
Materias Primas		839,040.39	
Importaciones en Tránsito	a)	101,967.05	2,765,001.87

a) Importaciones en Tránsito

Incluye:

Guang Zhou 1/13	115.34
Top Show 1/13	41.58
Lonati 3/10	65.85
Fiberteks 2/12	360.00
Ningho Junan 1/12	390.00
Lonati 7/12	75.07
Yehhung 6/12	4,741.78
Sunny Jet 2/12	93,377.43
Yehhung 7/12	2,800.00
	101,967.05

NOTA 7 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Exterior	676,467.68	676,467.68

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(Ver Anexo)

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	BAJAS	DEPRECIACIÓN 2012	SALDO AL 31/12/2012
Terrenos	1,705,924.52					1,705,924.52
Construcciones en Curso	-	806,751.75				806,751.75
Instalaciones	75,213.57					75,213.57
Maquinaria y Equipo	4,914,845.71	48,798.31				4,963,644.02
Muebles y Enseres	40,928.48					40,928.48
Equipos de Computación	26,227.07	2,522.00		-1,083.35		27,665.72
Vehículos	215,585.28		-51,785.71	-26,000.00		137,799.57
Otros Activos	12,771.36					12,771.36
Edificios	1,427,500.00					1,427,500.00
(-) Depreciación Acumulada	-3,065,963.53		31,071.43	27,083.35	-395,059.35	-3,402,868.10
TOTAL	**5,353,032.46**	**858,072.06**	**-20,714.28**	-	**-395,059.35**	**5,795,330.89**

NOTA 10 .- ACTIVOS INTANGIBLES

Incluye:

Software RP	98,518.00	
(-)Amortización Acumulada	-32,511.00	66,007.00

NOTA 11 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Activos Imp. Jubilación Patonal	130,530.35	
Activos Imp. Ctas Incobrables	2,291.44	132,821.79

NOTA 12 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Visa Banco Internacional		644.40	
Banco Efectivo		744.81	
Banco Locales	a)	181,633.33	183,022.54

a) Bancos Locales

Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Produbanco	02005-08074-2	181,633.33
		181,633.33

NOTA 13 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamo Bancario	a)	1,687,108.86	1,687,108.86

a) Préstamos Bancarios

Incluye:

Banco	N° Operación	Fecha de Inicio	F. Vencimiento	Valor
Internacional	322560	26/03/2012	16/03/2014	1,287,108.86
Produbanco	CAR10100186410000	06/08/2012	RENOVADO	400,000.00
				1,687,108.86

NOTA 14 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	2,581,356.61	
Proveedores Extranjeros	b)	122,402.32	2,703,758.93

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Hiltexpoy S.A.	459,389.82
Interfibra S.A.	1,876,021.27
Ribel S.A.	245,945.52
	2,581,356.61

a) Proveedores Extranjero

Incluye:

Bright Export	46,710.69
Busi Geovanni	2,731.93
Eurocorsett	17,442.01
Giotex	39,811.90
Lonati Group	10,825.79
Yehhung Textil	3,380.00
Zhuji Haydue	1,500.00
	122,402.32

NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Garantias	14,200.00	
Cuentas por Pagar	2,706.90	
Otras Cuentas por Pagar	5,781.00	
Cuentas por Pagar Proveedores	374,776.42	
Anticipo Clientes	13,688.85	411,153.17

NOTA 16 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.012		256,879.72	
IVA por Pagar		39,894.74	
Impuesto a la Renta Empleados		5,725.15	
Retenciones en la Fuente	**a)**	10,173.74	
Retenciones IVA	**b)**	4,835.02	317,508.37