

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 INFORMACION GENERAL

FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S.A. se constituyó el 17 de noviembre de 2004 en Quito, Pichincha, Ecuador, y se inscribió en el Registro Mercantil el 17 de diciembre de 2004 bajo la forma legal de una sociedad anónima. Su domicilio está en la Av. De los Shyris 15-48 y Naciones Unidas, Edificio Alfil, Piso 3, Oficina 32 y su oficina matriz funciona en la misma dirección de su domicilio.

La empresa se dedica a a la elaboración, fabricación, confección y comercialización de productos y materiales de tipo textil, teniendo como principales actividades: venta al por mayor y menor de toda clase de productos textiles

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 28 de marzo de 2013 por parte de la Gerencia General.

2 BASE DE MEDICION; RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS; JUICIOS DE LA GERENCIA; SUPUESTOS CLAVE Y FUENTES DE INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION

2.1 BASE DE MEDICION

Estos estados financieros han sido preparados cumpliendo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

En Ecuador:

La Superintendencia de Compañías (SC), mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21-08-06, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4-09-2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, lo cual fue ratificado mediante

Resolución No. ADM 08199 del 3-07-2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10-07-2008.

Luego la SC, publica el Cronograma de Aplicación de las NIIF en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20-11-2008, Registro Oficial No. 498 del 31-12-2008, cuyo numeral 3 de su artículo 1ero. fue sustituido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11-10-2011; así, estableció que las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa apliquen NIIF a partir del 1-01-2010; las empresas que tengan activos totales por un monto de USD 4'000.000 al 31-12-2007, las compañías Holding, las de economía mixta, las que bajo la forma jurídica de sociedades constituyan el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, etc. que ejerzan sus actividades en el Ecuador, apliquen NIIF a partir del 1-01-2011; y en su artículo 1, numeral 3 sustituido, estableció que las demás compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías podrían aplicar NIIF, o NIIF para las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) de cumplir ciertas condiciones*, a partir del año 2012 con transición en el 2011. Se establecieron los años 2009 y 2010 como años de transición, para la aplicación de las NIIF a partir de los años 2010 y 2011 respectivamente; y el año 2011 como año de transición, para la aplicación de las NIIF o NIIF para las PYMES a partir del año 2012.

*A inicios del año 2011, mediante la Resolución No. SC.Q.JCI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27-01-2011 -resolución derogada y sustituida el 21-10-2011 por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010-, se hace una diferenciación para que las personas jurídicas que califiquen como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), presenten sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

Se consideran PYMES a aquellas personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones al final del ejercicio económico anterior al período de transición:

- a) monto de activos < a 4 millones de dólares;
- b) valor bruto de las ventas anuales \leq 5 millones de dólares;
- c) número de personal ocupado < a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Anteriormente, los estados financieros de la empresa se presentaron bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los efectos financieros de la transición a las NIIF para las PYMES se describen en la nota 3.

2.2 *POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PARA EL ENTENDIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS*

2.2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, en cuentas bancarias corrientes y de ahorro; en depósitos e inversiones a corto plazo de alta liquidez en entidades financieras, con un vencimiento original de tres meses o menos.

La empresa evalúa su potencial de generar efectivo a través del Estado de Flujos de Efectivo, que se divide en actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Al final del periodo se concilia el saldo final de efectivo de este estado financiero con el que consta en el estado de situación financiera.

2.2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

La empresa ha optado por aplicar las Secciones 11 y 12: "Instrumentos Financieros Básicos" y "Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros" de las NIIF para las PYMES, en lugar de combinar las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39 y los requerimientos de información a revelar de las mencionadas Secciones 11 y 12.

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando la empresa se convierte en partícipe en un acuerdo, o según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La empresa reconoce inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción, incluyendo los costos de la misma, excepto: a) para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable, cuyo cambio se reconoce en el resultado, y b)

cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, que se mide al valor presente de la transacción por el interés implícito que conlleva.

Subsecuentemente, los instrumentos financieros se miden, sin deducir ningún costo por su venta, así:

- a) los instrumentos de deuda (activos y pasivos) se miden al costo amortizado, mediante el método del interés efectivo. Si son de término corriente, se miden al valor que se espera recibir o pagar por ellos, sin descontarlos al valor presente, considerando el deterioro de su valor.
- b) las inversiones en acciones o participaciones se miden al costo menos el deterioro de su valor. Solo si hubiere inversiones en acciones no vendibles (acciones preferentes no convertibles, o acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta), estas se miden al valor razonable obtenido en la bolsa de valores o a través de una medición confiable.

Todos los instrumentos financieros, excepto los que se miden a su valor razonable, son evaluados para ver si existe deterioro (incobrabilidad / no pago); de ahí que se los mide subsecuentemente al costo o costo amortizado, menos el deterioro del valor.

El deterioro se registra en una cuenta de resultado y su contraparte en una cuenta complementaria de valoración del activo.

Cuentas por Cobrar:

- Las cuentas por cobrar a clientes tienen una política de cobro de 60 días.
- La provisión para clientes incobrables se basa en un análisis de antigüedad de cartera, con porcentajes de aplicación de acuerdo a estadísticas de la empresa; 1%, 3%, 4%, 12% y 100% para los rubros vencidos de 31 a 60, 61 a 90, 91 a 180, 181 a 360 y más de 360 días respectivamente.

- Los anticipos a proveedores se controlan en un auxiliar magnético para registrar oportunamente el bien adquirido o el servicio recibido.

2.2.3 INVENTARIOS

En el proceso productivo, incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, los que se encuentran en proceso de fabricación de productos o para consumo en la empresa.

Cada 6 meses se realiza el conteo físico de inventarios para lo cual se elabora un plan de acción, en donde se establece la preparación del corte de movimientos, se organizan cuadros de participación de empleados responsables de la información y del conteo de los mismos.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio.

2.2.4 IMPUESTOS

Los activos y pasivos tributarios se reconocen y presentan por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias aplicadas en el cálculo son las vigentes o prácticamente vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, basados en las diferencias transitorias (temporarias) entre el valor en libros de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria; y sobre los montos no utilizados de pérdidas y créditos tributarios.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a la tasa impositiva que se espera aplicar en el período cuando se realice el activo o se liquide el pasivo.

La empresa, al final de cada período, evalúa nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos. Y registra activos no reconocidos anteriormente, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La tasa impositiva en el año 2011 fue del 24%, en el 2012 es del 23% y a partir del año 2013 será el 22%, de acuerdo a la ley.

El activo por impuesto corriente considera todos los valores a favor de las obligaciones fiscales que tiene la empresa, entre otros: el anticipo mínimo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por parte de clientes e instituciones financieras, provenientes de transacciones del ejercicio corriente.

Se reconoce un activo por impuesto corriente, si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos periodos.

2.2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

La Propiedad, Planta y Equipo (PPE) -recursos tangibles controlados por la empresa, que le sirven para generar beneficios económicos futuros medibles confiablemente, con duración mayor a doce meses- se reconoce inicialmente al costo.

Los costos de la PPE incluyen el precio de adquisición, los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; tales como los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente. También incluirían los costos estimados de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, de ser el caso. Se consideran también los descuentos comerciales y las rebajas.

Subsecuentemente la Propiedad, Planta y Equipo (PPE) se mide al costo, menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La Sección 17 de la NIIF para las PYMES no permite la revalorización de PPE.

La vida útil y el valor residual de los elementos de PPE se establecen de acuerdo a la intención de la gerencia y a parámetros técnicos, no necesariamente de acuerdo a la vida económica del elemento de PPE, y acorde a eso se establece el valor residual.

Se reconocen como PPE, las adiciones a largo plazo, que generarán beneficios económicos futuros a la empresa. Los repuestos y equipos auxiliares menores se registran en el inventario y se reconocen en el resultado del período en el que se consumen; los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como PPE, se reconocen como gasto en el año en que se incurren.

Cada año se evalúa si hay indicio de deterioro del valor de la PPE, de haberlo se establece su valor de recuperación y su deterioro. El valor en libros de un activo se reduce hasta su valor recuperable sí, y sólo sí, este monto recuperable es inferior al valor en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor que se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

De haber indicio de deterioro también se revisan si las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son adecuados.

Un elemento de PPE se da de baja cuando existe deterioro total, pérdida, robo, venta o cuando la empresa no espera obtener beneficios económicos futuros del elemento de PPE. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo se reconoce en el resultado del año en el que se produce la transacción.

Los terrenos y edificios son activos separables y la entidad los contabiliza por separado.

A continuación políticas específicas para la PPE de la empresa:

- El método de depreciación que se aplica es el de línea recta.
- La vida útil estimada promedio de la PPE es de 7,67 años.

- El criterio monetario para la activación de PPE es de USD 50 en adelante. Los demás elementos de PPE que no superan el valor, se los contabiliza en el inventario de artículos de la empresa.
- El valor residual promedio es de USD 0, equivalente a un 0% promedio del costo de adquisición de la PPE.

2.2.6 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Comprende todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

La empresa entrega a sus empleados beneficios de corto plazo y de largo plazo.

Corto plazo:

Sueldo: remuneración fija pactada entre el trabajador y la empresa por el cumplimiento de las funciones acordadas. No puede ser inferior al Salario Básico Unificado mensual, que actualmente es de USD 318,00.

Horas Suplementarias y Extraordinarias: reconocimiento por las horas trabajadas fuera del horario laboral estipulado por contrato. La jornada máxima de trabajo es de 8 horas diarias, para un total de 40 semanales. Horas Suplementarias: las que exceden las 8 horas de jornada normal de trabajo desde las 6h00 hasta las 24h00, tendrán recargo del 50% del valor hora; y máximo puede haber 4 horas suplementarias por día y 12 horas por semana. Horas Extraordinarias: las trabajadas entre las 24h00 y las 6h00 en días laborales, y las trabajadas los sábados, domingos y/o feriados, que tendrán un recargo del 100% del valor hora.

Bonos: es un reconocimiento de acuerdo a la política de la empresa, que de ser regular y normal, es base de aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Décimo Tercera Remuneración: beneficio que se entrega a los trabajadores, equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubiere percibido durante el año, desde el 1 de diciembre del año

anterior hasta el 30 de noviembre del año en curso, y debe pagarse hasta el 24 de diciembre de cada año.

Decimocuarta Remuneración: los trabajadores percibirán, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que tiene derecho, una bonificación anual equivalente a un salario básico mínimo unificado para los trabajadores en general, cuyo pago se concreta hasta el 15 de agosto en la Sierra y Oriente; y, hasta el 15 de marzo en la Costa.

Aportaciones a la Seguridad Social: es el aporte legal obligatorio por parte del empleador al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), para que el empleado pueda recibir atención médica gratuita, préstamos quirografarios, préstamos hipotecarios, préstamos prendaños, maternidad, cesantía, jubilación por vejez e invalidez, entre otros.

Ausencias remuneradas a corto plazo: la empresa reconoce como ausencia remunerada las vacaciones anuales y las ausencias por enfermedad; el gasto de vacaciones del personal se reconoce en base al principio del devengado, para todo el personal en relación de dependencia, y equivale a 15 días calendario hasta el quinto año, año en el que acumula un día más de vacaciones por cada año adicional de servicio.

Participación de los Trabajadores en la Utilidad Líquida: de conformidad con el Código del Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas al 31 de diciembre de cada año, pagaderas en abril del siguiente año.

Salario Digno: en caso de que el sueldo promedio más beneficios sociales del período de cada empleado no supere el monto de salario digno, se hace un alcance en marzo del siguiente año, siempre y cuando la empresa hubiere generado utilidades. Para el año en el que se presentan los estados financieros, el salario digno asciende a USD .

Largo plazo:

Jubilación Patronal: los empleados devengan una parte proporcional de este beneficio desde el primer día que ingresan a la empresa. Los empleados recibirán este beneficio post-empleo por retiro a los 20 – 25 años de haber prestado sus servicios, continuada o interrumpidamente, en la empresa, de acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo.

La empresa mide su obligación por beneficios definidos, y el gasto relacionado, sobre la base de un valor presente. En el año 2011 contrató la elaboración de un cálculo actuarial para la jubilación patronal, el mismo que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada. En el año 2012 ha procedido a actualizar dicho cálculo de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Se eliminaron las provisiones de los empleados que salieron.
- Se utilizó una tasa de descuento del 16% para el cálculo financiero de la provisión para la jubilación patronal.
- Se incorporaron provisiones para las personas que ingresaron este año, de acuerdo a su sueldo y expectativa de vida; 78 años para las mujeres y 72 años para los hombres.

Terminación de la Relación Laboral:

Los beneficios por terminación de la relación laboral se contabilizan cuando la terminación laboral ocurre, a menos que se considere una provisión (obligación presente en base a hechos pasados que darán lugar a una salida de recursos).

2.2.7 PROVISIONES

Una provisión se reconoce inicialmente, si a raíz de un suceso pasado, constituye una obligación presente legal o implícita, que implique una probable salida de recursos, medibles confiablemente.

Subsecuentemente, las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar el mejor valor esperado a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las provisiones se valoran al valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente refleja las evaluaciones actuales del mercado, el costo del dinero en el tiempo, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Las provisiones establecidas solo se pueden utilizar para lo que fueron creadas. Y deben ser revertidas si la probabilidad de ocurrencia desaparece.

Los pasivos contingentes no se reconocen contablemente, más si se revelan, a menos que su ocurrencia sea remota.

Los activos contingentes tampoco se reconocen contablemente, más sí se revelan.

Entre las provisiones reconocidas por la empresa están:

- Ninguna.

2.2.8 INGRESOS ORDINARIOS

La empresa mide sus ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que aplica.

La empresa reconoce sus ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

- (a) es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;
- (b) puede medir confiablemente el monto de los ingresos;
- (c) los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

- (d) transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;

- (e) no conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

- (d) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

2.2.9 COSTOS

Los estados financieros se preparan sobre la base de devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurren, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

Los costos se registran a medida que se registran los ingresos relacionados con ellos.

2.2.10 GASTOS DE VENTA

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Los gastos provienen exclusivamente del departamento de ventas, que se orienta al manejo y distribución de los bienes y servicios que vende la empresa.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

2.2.11 GASTOS DE ADMINISTRACION

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Estos gastos se originan en las oficinas administrativas de la empresa como por ejemplo en la gerencia, departamento contable, mensajería, etc.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.12 GASTOS FINANCIEROS

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Se registran los gastos en relación al sistema financiero por intereses, comisiones, mantenimiento de cuentas, sobregiros, garantías bancarias, adquisición de chequeras, entre otros; y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.13 PARTES RELACIONADAS

Se registran las cuentas por cobrar y obligaciones por pagar de partes relacionados cuando estas provienen exclusivamente de operaciones que la entidad tenga con las mismas.

Se consideran partes relacionadas a los socios u accionistas directos e indirectos, a los funcionarios de nivel gerencial, y a los familiares hasta el tercer grado de consanguinidad que tengan relación laboral o no con la entidad.

3. TRANSICION DE LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) Y SU EFECTO EN LA SITUACION FINANCIERA, EL DESEMPEÑO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIONES Y DESCRIPCION DE LA NATURALEZA DE CADA CAMBIO DE POLITICA CONTABLE).

El juego completo de estados financieros, por el año terminado el 31-12-12 constituyen los primeros estados financieros que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las NIIF PYMES es el 01-01-11.

Los últimos estados financieros fueron preparados bajo las NEC al 31-12-11.

La transición a las NIIF para las PYMES ha causado cambios en algunas políticas contables que se utilizaban antes bajo las NEC.

A continuación se detallan los ajustes realizados al patrimonio neto presentado bajo las NEC para llegar al patrimonio neto presentado bajo las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición y en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo las NEC.

Así mismo, se detallan las diferencias entre el resultado presentado bajo las NEC y el resultado integral presentado bajo las NIIF para las PYMES, en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo NEC.



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL: FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S.A

Dirección Comercial: Av. Shyns 15-48 y NN.UU.

No. Expediente: 152397

RUC: 1791967884001

Teléfono: 022260673

AÑO: 2011

Correo electrónico: lututex@uido.satnet.net

P POSITIVO

N NEGATIVO

D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

AÑO DE TRANSICIÓN A NIIF PYMES: 2011

AÑO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF PYMES: 2012

JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO: Junta General Extraordinaria del 12 de diciembre de 2011

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIIF PYMES:

DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2011):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA-CONTABLES
			DEBE	HABER			DEBE	HABER	
ACTIVO	1	778.529,62			513.754,17			996.750,08	758.830,27
ACTIVO CORRIENTE	101	466.985,77			375.396,14			331.052,45	287.847,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	442,89			442,99			14.990,17	14.990,17
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	179.692,92			150.555,35			160.849,68	121.116,99
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	71.301,49		1	30.371,01			40.930,48	52.458,25
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	109.624,87						109.624,87	109.624,87
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	(1.233,44)	1	1.233,44				(1.233,44)	1
INVENTARIOS	10103	255.003,20			195.799,48			127.509,14	127.282,88
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	76.035,74			76.035,74			83.923,54	63.923,54
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	32.360,05			32.360,05			31.837,23	31.837,23
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO	1010305	146.607,41			146.607,41			88.837,79	36.890,05
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR PRECIO MENOS COSTOS PARA VENTA	1010311	-		2	2.114,30			(2.114,30)	4
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312	-		3	57.089,42			(57.089,42)	3
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	31.846,66			28.598,32			27.703,48	24.455,12
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	12.881,78			12.881,78			8.738,57	8.738,57
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	18.964,88	4	B	1.843,27	1.600,32	18.964,89	5	1.843,27
			4	B	1.405,07			5	1.405,07
			5	R	5.477,96			6	5.477,96
			5	R	5.466,90			6	5.466,90
			5	R	1.585,68			6	1.585,68
			5	R	1.585,68			6	1.585,68
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	-	5		14.116,22		14.116,22	6	14.116,22
ACTIVO NO CORRIENTE	102	311.543,85			138.358,04			664.697,63	470.983,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	157.137,39			126.051,41			510.291,17	461.133,73
MUEBLES Y ENSERES	1020105	228,00			228,00			317,28	317,28
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020108	179.963,17			179.963,17			532.883,17	532.883,17
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	3.121,16			3.121,16			3.265,66	3.265,66
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	(26.174,94)		6	31.085,90		(57.260,92)	(26.174,94)	7
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	-			-		-	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-			-			-	-
PLUSVALÍAS	1020401	-			-		-	-	-
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y	1020402	-			-		-	-	-

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIF PYMES:

DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION (01/01/2011):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (31/12/2011):					
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF PYMES EXTRA - CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF PYMES EXTRA - CONTABLES		
			DEBE	HABER			DEBE	HABER			
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403	-			-				-	P	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	-			-				-	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405	-			-				-	N	
OTROS INTANGIBLES	1020406	-			-				-	P	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501	-			12.306,63				12.306,63	9.849,38	P
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501	-	9	12.306,63	12.306,63	-	11	9.849,38	9.849,38	P	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020600	-			-				-	P	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601	-			-				-	P	
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602	-			-				-	N	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	-			-				-	P	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604	-			-				-	N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020700	154.406,46			-	154.406,46			-	P	
OTRAS INVERSIONES	1020704	-			-				-	P	
(-) PROVISION VALUACION DE INVERSIONES	1020705	-			-				-	N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	154.406,46		7	154.406,46	-	8	154.406,46	-	P	
PASIVO	2	766.968,13			716.063,90	766.821,85			765.296,56	P	
PASIVO CORRIENTE	201	766.968,13			711.878,71	766.821,85			759.780,19	P	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20100	310.175,36			310.175,36	85.200,82			85.200,82	P	
LOCALES	2010301	308.457,86			308.457,86	83.483,32			83.483,32	P	
DEL EXTERIOR	2010302	1.717,50			1.717,50	1.717,50			1.717,50	P	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	74.092,76			74.092,76	43.534,48			43.534,48	P	
LOCALES	2010401	74.092,76			74.092,76	43.534,48			43.534,48	P	
PROVISIONES	20105	57.089,42			-	-			-	N	
LOCALES	2010501	57.089,42	3	57.089,42	-	-			-	N	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	41.862,88			41.862,88	45.053,61			38.011,95	P	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2010701	1.300,76			1.300,76	450,31			450,31	P	
CON EL IESS	2010703	3.168,76			3.168,76	5.843,52			5.843,52	P	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	37.393,36			37.393,36	38.759,78	9	7.041,66	31.718,12	P	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	-			-	-			-	P	
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	-			-	-			-	P	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20108	285.747,71			285.747,71	593.032,94			593.032,94	P	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	-			4.185,19	-			5.516,37	P	
JUBILACION PATRONAL	2020701	-		9	4.185,19	-		10	5.516,37	P	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	-			-	-			-	P	

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIF PYMES:

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2011):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF PYMES EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF PYMES EXTRA-CONTABLES
			DEBE	HABER			DEBE	HABER	
PATRIMONIO NETO	3	9.561,49			(202.309,73)			228.928,23	(6.466,29)
CAPITAL	301	1.000,00			1.000,00			1.000,00	1.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.000,00			1.000,00			1.000,00	1.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	-			-			352.920,00	352.920,00
RESERVAS	304	8.561,49			8.561,49			8.561,49	8.561,49
RESERVA LEGAL	30401	856,16			856,16			856,16	856,16
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	7.705,33			7.705,33			7.705,33	7.705,33
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-			(211.871,22)			-	(211.871,22)
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	30602	-			-			-	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION X PRIME	30603	-			(211.871,22)			-	(211.871,22)
Pérdida por Deterioro Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos F	3060301	-			-			-	-
Pérdida por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de l	3060302	-	1	29.137,57	(29.137,57)			-	(29.137,57)
Provisión por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de	3060303	-			-			-	-
Pérdida por Precio Menos Costos para Vender de Inventarios (Sección	3060304	-	2	2.114,30	(2.114,30)			-	(2.114,30)
Pérdida por Deterioro Inventario (Sección 27 Deterioro del Valor de lo	3060305	-			-			-	-
Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo)	3060306	-			-			-	-
Pérdida por Deterioro PPE (Sección 27 Deterioro del Valor de los Acti	3060307	-			-			-	-
Activos Intangibles (Sección 18)	3060308	-	7	154.406,46	(154.406,46)			-	(154.406,46)
Provisiones (pasivo) (Sección 21)	3060309	-			-			-	-
Jubilación Patronal (Sección 28 Beneficios a los Empleados)	3060310	-	8	4.185,19	(4.185,19)			-	(4.185,19)
Baja de Pasivos (Sección 22 Pasivos y Patrimonio)	3060311	-			-			-	-
Baja de crédito tributario por impuesto a la renta (Sección 29 Impuest	3060312	-	4	3.248,34	(3.248,34)			-	(3.248,34)
Ingreso por Impuestos Diferidos (Sección 29 Impuestos a las Gananc	3060313	-			12.306,63			12.306,63	12.306,63
Corrección de Errores (Depreciación Maquinaria Inactiva) (Sección 16	3060314	-	6	31.085,98	(31.085,98)			-	(31.085,98)
Cambio de Políticas Contables (Sección 10)	3060315	-			-			-	-
Otros	3060316	-			-			-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-			(133.553,26)			-	(157.076,56)
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	-			-			-	-
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-			-			-	(157.076,56)

308.923,56

308.923,56

331.889,59

331.889,59

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS AJUSTES POR NIF PYMES A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN HAN SIDO APROBADOS

POR EL DIRECTORIO O EL ORGANISMO QUE CONSTITUCIONALMENTE ESTÁ FACULTADO PARA TALES EFECTOS Y RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS SOCIOS O POR EL APODERADO, EN EL CASO DEL ENTE EXTRANJERO, QUE CONOCIÓ Y


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Eduardo Crespo Toral
 CÍRUC: 1701971424


FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: Dr. Jaime Galarza Donoso
 RUC: 1703991694001



Superintendencia de Compañías

RAZÓN SOCIAL: FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S.A.
 Dirección Comercial: Av. Bhyria 18-48 y NCLLU.
 No. Expediente: 123297
 RUC: 179186364001

ORGANISMO QUE APROBÓ LA CONCILIACIÓN FISCAL DEL PATRIMONIO: JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL FECHA:

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES

PERÍODO DE TRANSICIÓN (1-1-2011)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS RESPONSIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REEVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REEVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REEVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO		PERDIDA NETA DEL PERÍODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	201	301	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NEC																	
1-1-2011	1.800,00			856,14	7.705,33												9.561,47
CORRECCIONES DE ERROR:																	
- Corrección de Errores (Depreciación Maquinaria Inactiva) (Sección 10)														-31.085,88			-31.085,88
CAMBIO DE POLÍTICAS CONTABLES:																	
- Cambio de Políticas Contables (Sección 10)																	
RECLASIFICACIÓN DE RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR																	
RECLASIFICACIÓN DE PASIVO A APORTES FUT. CAP.																	
DETALLE AJUSTES POR NIIF PYMES:																	
- Pérdida por Detenimiento de Activos Financieros (Sección 11)																	
- Instrumentos Financieros Básicos																	
- Pérdida por Incoherencias (Sección 11 IFB y 27 Detenimiento del Valor de los Activos)														-28.137,57			-28.137,57
- Promoción por Incoherencias (Sección 11 IFB y 27 Detenimiento del Valor de los Activos)																	
- Pérdida por Precio Menor Costo para Vender de Inventario (Sección 13 Inventario)														-2.114,30			-2.114,30
- Pérdida por Detenimiento Involuntario (Sección 27 Detenimiento del Valor de los Activos)																	
- Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos)																	
- Pérdida por Detenimiento PPE (Sección 27 Detenimiento del Valor de los Activos)																	
- Activos Intangibles (Sección 18)														-154.400,46			-154.400,46
- Provisiones (Sección 21)																	
- Adhesión Patronal (Sección 28 Beneficios a los Empleados)														-4.185,18			-4.185,18
- Baja de Pasivos (Sección 22 Pasivos y Patrimonio)																	
- Baja de crédito tributario por impuesto a la renta (Sección 29 Impuesto a las Ganancias)														-3.248,34			-3.248,34
- Ingresos por Intencional Detenimiento (Sección 25 Ingresos e Invalidez)														12.308,63			12.308,63
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIF PY	1.800,00			856,14	7.705,33									-211.871,22			-202.365,73



RAZÓN SOCIAL: FUTUTERA, FUTUR TEXTILES S.A.
 Dirección Comercial: Av. Silyria 18-48 y MAGU.
 N.º Expediente: 172297
 RUC: 171387934001

FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICIÓN (31-12-2011):

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTAS Y	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NF PYMES	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN REG																	
31 de diciembre de 2011	1.200,00	322.800,00		806,16	7.705,33												228.938,23
CORRECCIONES DE ERROR																	
Corrección de Errores (Declaración Magistera Inactiva) (Sección 10)																	-132.553,29
CAMBIO DE POLÍTICAS CONTABLES																	
Cambio de Políticas Contables (Sección 10)																	-31.088,88
DETALLE AJUSTES POR NF PYMES																	
Pérdida por Detentación Activa Financiera (Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos)																	-29.137,57
Pérdida por Instrumentos (Sección 11 FB y 27 Detentación del Valor de los Activos)																	-29.137,57
Pérdida por Poner Valores Contra para Valorar el Inventario (Sección 13 Inventarios)																	-2.114,30
Pérdida por Detentación Inventario (Sección 27 Detentación del Valor de los Activos)																	-2.114,30
Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades Planta y																	
Pérdida por Detentación PPE (Sección 27 Detentación del Valor de los Activos)																	
Activos Intangibles (Sección 18)																	-154.408,46
Provisiones (pasivas) (Sección 21)																	-154.408,46
Auditoría Patronal (Sección 28 Beneficio a los Empleados)																	-4.183,19
Baja de Pasivos (Sección 23 Pasivos y Patrimonio)																	-4.183,19
Baja de créditos tributarios por impuesto a los rentas (Sección 29)																	-3.248,34
Impuesto por Impuesto (Sección 29 Impuesto a los Ganancias)																	12.306,63
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NF PY	1.200,00	322.800,00		806,16	7.705,33									-211.871,22			-197.074,56

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON VERDADEROS Y CORRECTOS, Y QUE LOS AJUSTES POR NF PYMES A LOS ESTADOS FINANCIEROS LA ENTREGADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INFORMACIÓN DE RECOMENDACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONSULTA DEL PERIODO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAIS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NF PYMES

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Eduardo Cesped Total
 CIRCULO: 171387934001

FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: Dr. Silvia Galarraga Ochoa
 RUC: 1702991934001

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS		P POSITIVO N NEGATIVO D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)			
NOMBRE DE LA ENTIDAD: FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S.A.					
Dirección Comercial: Av. Shyras 15-48 y NN.UU.					
No. Expediente: 152397					
CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL					
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	SALDOS NEC	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):		SALDOS NIIF PYMES EXTRA CONTABLES
			DEBE	HABER	
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	59.137,43			59.137,43
VENTA DE BIENES	4101	90.108,03			90.108,03
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	-			-
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103	-			-
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	-			-
REGALIAS	4105	-			-
INTERESES	4106	-			-
DIVIDENDOS	4107	-			-
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	-			-
I-) DESCUENTO EN VENTAS	4109	- 24.020,36			- 24.020,36
I-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110	- 6.950,24			- 6.950,24
I-) BONIFICACION EN PRODUCTO	4111	-			-
I-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112	-			-
COSTO DE BIENES VENDIDOS Y PRODUCCION	51	78.575,45			78.575,45
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	76.209,53			128.157,27
I*) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510101	-			-
I*) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510102	-			-
I*) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510103	-			-
I-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510104	-			-
I*) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	76.035,74			76.035,74
I*) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	5.804,89			5.804,89
I*) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	-			-
I-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	- 63.923,54			- 63.923,54
I*) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	32.360,05			32.360,05
I-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	- 31.837,23			- 31.837,23
I*) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	146.607,41			146.607,41
I-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	- 88.837,79	51.947,74		- 36.890,05
(*) MANO DE OBRA DIRECTA	5102				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	-			-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	-			-
(*) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	-			-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	-			-
(*) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	2.365,92			- 49.581,82
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	-			-
DEPRECIACION DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	-			-
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	-			-
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404	-	51.947,74		- 51.947,74
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	-			-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	-			-
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	510407	-			-
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	510408	-			-
GANANCIA BRUTA	Subtotal A (41 - 51)	42	- 19.438,02		- 19.438,02
OTROS INGRESOS	43	90,11			7.131,77
DIVIDENDOS	4301	-			-
INTERESES FINANCIEROS	4302	1,52			1,52
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	-			-
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	-			-
OTRAS RENTAS	4305	88,59		7.041,66	7.130,25
GASTOS	52	114.205,35			144.770,31
GASTOS DE VENTA	5201	120,00			120,00
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	520101	-			-
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	-			-
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	-			-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	-			-
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	-			-
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	520106	-			-
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	-			-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	-			-
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	-			-
COMISIONES	520110	-			-
PROMOCION Y PUBLICIDAD	520111	-			-
COMBUSTIBLES	520112	-			-
LUBRICANTES	520113	-			-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	-			-
TRANSPORTE	520115	120,00			120,00
GASTOS DE GESTION (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	-			-
GASTOS DE VIAJE	520117	-			-
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	-			-
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	-			-
DEPRECIACIONES:	520121				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	-			-
PROPIEDADES DE INVERSION	52012102	-			-
AMORTIZACIONES:	520122				
INTANGIBLES	52012201	-			-
OTROS ACTIVOS	52012202	-			-
GASTO DETERIORO:	520123				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	-			-
OTROS ACTIVOS	52012302	-			-
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCION:	520124				
MANO DE OBRA	52012401	-			-
MATERIALES	52012402	-			-
COSTOS DE PRODUCCION	52012403				
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125				
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126				
OTROS GASTOS	520127				

CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

DESCRIPCIÓN CUENTA	CÓDIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA CONTABLES
			DEBE	HABER	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	106.397,81			136.962,77
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	520201	42.582,70			42.582,70
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	9.114,14			9.114,14
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	11.464,81			11.464,81
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204	-	1.331,18		1.331,18
HONORARIOS, COMISIONES Y DIRTAS A PERSONAS NATURALES	520205	26.250,00			26.250,00
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	520206	-			-
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207	-			-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	67,00			67,00
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	-			-
COMISIONES	520210	-			-
COMBUSTIBLES	520212	-			-
LUBRICANTES	520213	-			-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	-			-
TRANSPORTE	520215	1.603,41			1.603,41
GASTOS DE OBSTACION (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	-			-
GASTOS DE VIAJE	520217	1.776,44			1.776,44
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	1.392,64			1.392,64
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	-			-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	12.146,67			12.146,67
DEPRECIACIONES:	520221	-			18.071,45
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	-	18.071,45		18.071,45
PROPIEDADES DE INVERSION	52022102	-			-
AMORTIZACIONES:	520222	-			-
INTANGIBLES	52022201	-			-
OTROS ACTIVOS	52022202	-			-
GASTO DETERIORO:	520223	-			10.593,12
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301	-			-
INVENTARIOS	52022302	-			-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303	-			-
INTANGIBLES	52022304	-			-
CUENTAS POR COBRAR	52022305	-	10.593,12		10.593,12
OTROS ACTIVOS	52022306	-			-
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCION:	520224	-			-
MANO DE OBRA	52022401	-			-
MATERIALES	52022402	-			-
COSTOS DE PRODUCCION	52022403	-			-
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225	-			-
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520226	-		1.888,04	1.888,04
OTROS GASTOS	520227	-	2.457,25		2.457,25
GASTOS FINANCIEROS	5203	7.687,54			7.687,54
INTERESES	520301	7.687,54			7.687,54
COMISIONES	520302	-			-
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303	-			-
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	-			-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	-			-
OTROS GASTOS	5204	-			-
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUSEDIARIAS Y OTRAS	520401	-			-
OTROS	520402	-			-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES E IMPORTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal A (A + 62-82)	60	- 133.553,26		- 157.076,56
PARTICIPACION TRABAJADORES	61	-			-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	Subtotal B (B-61)	62	- 133.553,26		- 157.076,56
IMPUESTO A LA RENTA	63	-			-
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	Subtotal C (C-63)	64	- 133.553,26		- 157.076,56
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71	-			-
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	-			-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE PART. TRABAJADORES E IMPORTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal E (E-72)	73	-		-
PARTICIPACION TRABAJADORES	74	-			-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal F (F-74)	75	-		-
IMPUESTO A LA RENTA	76	-			-
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal G (G-76)	77	-		-
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	Subtotal H (H+G)	78	- 133.553,26		- 157.076,56
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-			-
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSION	8101	-			-
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	-			-
GANANCIAS POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	-			-
GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	-			-
REVERSION DEL DETERIORO (PERDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	-			-
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	-			-
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	-			-
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	-			-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	Subtotal I (I + 81)	82	- 133.553,26		- 157.076,56
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION			84.400,74	60.877,44	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-			-

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS AJUSTES POR NIIF PYMES A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACION DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAIS, QUE CONOCIO Y APROBO LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Eduardo Crespo Toral
 CURUC: 1701971424

FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: Dr. Jaime Galarza Donoso
 RUC: 1703991594001

RAZÓN SOCIAL: FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S. A.
Dirección Comercial: Av. Shyrís 15-48 y NN UU.
No. Expediente: 162397
RUC: 1791967984001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

CÓDIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN USD	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRA CONTABLES NIIF PYMES AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN USD
		DEBE	HABER	
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	14.547,18		14.547,18
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	398.259,24		398.259,24
Clases de cobros por actividades de operación	950101	205.474,73		205.474,73
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	205.474,73		205.474,73
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-		-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-		-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-		-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-		-
Clases de pagos por actividades de operación	950102	192.784,51		192.784,51
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-546.350,21		-546.350,21
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-		-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-		-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-		-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	739.134,72		739.134,72
Dividendos pagados	950103			
Dividendos recibidos	950104			
Intereses pagados	950105			
Intereses recibidos	950106			
Impuestos a las ganancias pagados	950107			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-353.153,78		-353.153,78
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-		-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-		-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-		-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-		-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-		-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-		-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-		-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-		-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-353.153,78		-353.153,78
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-		-
Compras de activos intangibles	950211	-		-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-		-
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-		-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-		-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-		-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-		-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-		-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-		-
Dividendos recibidos	950219			
Intereses recibidos	950220			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-30.558,28		-30.558,28
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-		-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-		-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-		-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-		-
Pagos de préstamos	950305	-		-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-		-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-		-
Dividendos pagados	950308			
Intereses recibidos	950309			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-30.558,28		-30.558,28
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	9504			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-		-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	14.547,18		14.547,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	442,99		442,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	14.990,17		14.990,17
		0,00		0,00
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF				

RAZÓN SOCIAL: FUTUTEXSA, FUTURE TEXTILES S.A.
 Dirección Comercial: Av. Shynis 16-48 y NN.UU.
 No. Expediente 162397
 RUC: 1791967984001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN USD	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRA CONTABLES NIIF PYMES AL FINAL DEL PERIODO DE EN USD
		DEBE	HABER	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96 -133.553,28			-157.076,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97 352.920,00			381.027,71
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701 -	18.071,45		18.071,45
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702 -	4.277,28		4.277,28
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703 -			-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704 -			-
Ajustes por gastos en provisiones	9705 -	5.758,98		5.758,98
Ajuste por participaciones no controladoras	9706 -			-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707 -			-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708 -			-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709 -			-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710 -			-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711 352.920,00			352.920,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98 178.892,50			174.308,09
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801 18.843,24			18.843,24
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802 -			-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803 -			-
(Incremento) disminución en inventarios	9804 127.494,06			127.494,06
(Incremento) disminución en otros activos	9805 4.143,20	2.457,25		6.600,45
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806 -304.210,31			-304.210,31
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807 331.255,89			331.255,89
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808 1.366,42		7.041,66	-5.675,24
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809 -			-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810 -			-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820 398.259,24			398.259,24
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF		30.564,96	7.041,66	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: Eduardo Crespo Toral
 RUC: 1701971424

FIRMA CONTADOR:

NOMBRE Dr. Jaime Galarza Donoso
 RUC: 1703991594001

Resumen de los ajustes en la fecha de transición.-

1. Se dieron de baja clientes no relacionados por un monto de USD 30.371, haciendo uso de la provisión por incobrables por un monto de USD 1.233,44.
2. Se registró el deterioro de inventarios en base al precio menos los costos para terminar y vender por USD 2.114.
3. Se registró el valor de la depreciación de propiedad, planta y equipo por USD 31.086.
4. Se dieron de baja los gastos preoperativos del año 2009 por el valor de USD 154.406.
5. Se registró la provisión para jubilación patronal por el valor de USD 4.185.
6. Se dio de baja el crédito tributario de impuesto a la renta vencido, de los años 2005 y 2007 por el monto de USD 3.248.
7. La adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES originó activos por impuestos diferidos por USD 12.307.
8. Se reclasificaron USD 14.116 de la cuenta "crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)" a la cuenta "anticipo de impuesto a la renta".
9. Se reclasificaron USD 57.089 de la cuenta "Provisión por Obsolescencia de Inventarios" a la cuenta de provisión de inventarios en base al precio menos los costos para terminar y vender y otras pérdidas en inventario.

La aplicación de las NIIF para las PYMES al 1-01-2011 disminuyó el patrimonio en USD 211.871, registrados en la cuenta RAANP1V (Resultados Acumulados Adopción NIIF para las PYMES por 1era. vez).

Se incorporó el deterioro del valor de los activos y el registro de provisiones que antes no se hacía.

Se mantuvo la misma corrección de error que en la fecha de transición de llevar contabilidad en base a las NEC a llevar contabilidad en base a las NIIF para las PYMES.

En general, la contabilidad pasó de ser una contabilidad fiscal a una contabilidad NIIF para las PYMES.

Resumen de los ajustes en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo NEC (al final del período de transición).-

1. Se registró el valor de depreciación de propiedad, planta y equipo por USD 18.071.
2. Se dieron de baja clientes no relacionados por un monto de USD 6.165.
3. Se registró una provisión para cuentas incobrables en base a la antigüedad de cartera de USD 4.428.
4. Se registró una disminución de la provisión para inventarios en base al precio menos los costos para terminar y vender por USD 1.888.
5. Se registró un aumento en la provisión para la jubilación patronal por el valor de USD 1.331.
6. Se registró una baja de pasivos por el monto de USD 7.042.
7. Se registró una disminución en activos por impuestos diferidos por el valor de USD 2.457,25
8. Se usó la provisión para inventarios por el valor de USD 51.948.

La aplicación de las NIIF para las PYMES al 31-12-2011 disminuyó en USD 23.523,30 las Ganancias Acumuladas del año 2011.

Se mantuvieron los cambios de políticas contables adoptados en la fecha de transición de llevar contabilidad en base a las NEC a llevar contabilidad en base a las NIIF para las PYMES.

Se mantuvo la misma corrección de error que en la fecha de transición de llevar contabilidad en base a las NEC a llevar contabilidad en base a las NIIF para las PYMES.

4. COMPOSICION Y EVOLUCION DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4.1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
Caja Oficina Central	1.523,18	1.100,00
Banco Pacífico Cta.Cte. 522691-0	165,59	490,31
Banco Pichincha Cta.Cte. 32445543-04	1.437,77	12.129,90
Banco Internacional Cta.Cte. 63645-7	-	1.269,96
SUMAN	3.126,54	14.990,17

NOTA 4.2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de este rubro se descompone así:

CLIENTE	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
PRINCIPALES	23.797,95	14.073,16
OTROS	5.453,59	38.385,09
	<u>29.251,54</u>	<u>52.458,25</u>
(-) Provisión cuentas Incobrables	-13.513,18	-1.233,44
SUMAN	15.738,36	51.224,81

NOTA 4.3.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
MATERIA PRIMA:	55.543,48	63.923,54
Hilos de Tejer	12.476,20	16.592,13
Hilos Elásticos	773,27	3.251,04
Fibras Sintéticas	13.014,82	14.712,81
Agujas	4.026,82	5.102,10
Tubos de Tela	111,50	0,00
Material de Empaque	193,39	0,00
Papel de Transferencia	11.558,46	11.558,46
Opticos y Colorantes	10.658,51	10.936,97
Productos Normales	2.557,93	1.770,03
Productos Controlados	16,58	0,00
Lubricantes	<u>156,00</u>	<u>0,00</u>
PRODUCTOS EN PROCESO	23.485,08	31.837,23
Tela Cruda	<u>23.485,08</u>	<u>31.837,23</u>
PRODUCTO TERMINADO:	72.337,36	31.748,37
Tela Terminada	75.601,41	88.837,79
(-) Prov. Por Obsolescencia Inventario		-57.089,42
(-) Prov. Inv. Valor Neto Realización	-451,91	
(-) Prov. Inv. Por Deterioro	<u>-2.812,14</u>	
SUMAN	151.365,92	127.509,14

NOTA 4.4.- IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	11.088,62	8.738,57
IVA Compras	35.403,55	25.703,76
IVA Ventas	<u>-24.314,93</u>	<u>-16.965,19</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IMPTO. RENTA)	87,57	18.964,89
Retención Impuesto Renta Ejercicio Actual	87,57	3.288,32
Retención Impto. Renta Ejercicios Anteriores	<u>-</u>	<u>15.676,57</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	9.721,47	
Anticipo IR 2008 (pendiente de compensarse)	4.666,61	-
Anticipo No Pagado de IR 2012	<u>5.054,86</u>	
SUMAN	<u>20.897,66</u>	<u>27.703,46</u>

NOTA 4.5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
Maquinaria	589.466,00	519.466,00
Construcciones en Curso	4.582,64	-
Equipos Industriales	11.638,15	7.484,55
Equipos de Laboratorio	4.930,00	4.930,00
Muebles y Enseres	317,28	317,28
Equipo de Oficina	1.002,62	1.002,62
Equipo de Computación	3.265,66	3.265,66
Herramientas	70,54	-
(-) Depreciación Acumulada	<u>-128.752,97</u>	<u>-26.174,94</u>
SUMAN	<u>486.519,92</u>	<u>510.291,17</u>

No existe indicios de deterioro de PPE.

NOTA 4.6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
LOCALES		
Principales	33.417,42	4.247,55
Otros	2.654,77	-
DEL EXTERIOR		
Agotex S.L.	1.717,50	1.717,50
SUMAN	<u>37.789,69</u>	<u>5.965,05</u>

NOTA 4.7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
OPERACIÓN N° 1114907-00		
Fecha Concesión: 29/04/2011 Fecha Vencimiento: 24/03/2012		13.431,81
Capital	13.184,93	
Interés	<u>246,88</u>	

OPERACIÓN N° 1308264-00

Fecha Concesión: 20/12/2011 Fecha Vencimiento: 27/03/2012

Capital	30.000,00	30.102,67
Interés	102,67	

OPERACIÓN N° 1558086-00

Fecha Concesión: 10/10/2012 Fecha Vencimiento: 05/10/2013

Capital	7.484,71	
Interés	-	

7.484,71

OPERACIÓN N° 1382127-01

Fecha Concesión: 08/11/2012 Fecha Vencimiento: 02/04/2013

Capital	44.000,00	
Interés	725,51	

44.725,51

Sobregiro Cta. Cte. 63645-7 Banco Internacional

1.820,94

SUMAN 54.031,16 43.534,48

NOTA 4.8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de este rubro se descompone así:

		En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		10.764,64	450,31
SRI Retención IVA	270,70		240,24
SRI Retención en la Fuente	551,18		208,87
SRI Retención en Relación Dependencia	149,00		1,20
SRI Anticipo Impuesto Renta	5.171,81		-
Municipio Quito Patente año 2012	4278,56		-
Municipio Quito 1.5 x mil año 2012	343,39		-
CON EL IESS		13.909,79	5.843,52
Aportes	8.060,45		766,37
Fondos de Reserva	2.120,31		1.030,49
Préstamos Quirografarios	3.729,03		64,21
Convenios Administrativos			3.982,45
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		23.654,08	38.759,78
Sueldos y Salarios	14.407,11		22.724,74
Décimo Tercero	1.154,80		5.485,70
Décimo Cuarto	2.961,52		4.240,10
Vacaciones	3.116,17		4.294,76
15% Participación Trabajadores	2.014,48		2.014,48
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	79.235,77
Honorarios Gerencia			34.548,39
Honorarios Presidencia			40.147,78
Honorarios Profesionales			4.377,60
Condominio			162,00
SUMAN		48.328,51	124.289,38

NOTA 4.9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El saldo de este rubro se descompone así:

		En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
EDUARDO CRESPO TORAL		9.098,28	539.994,04
Saldo Inicial	539.994,04	182.112,64	
(+) Préstamos	241.303,92	449.618,55	
(-) Cruce de Cuentas **	-6.300,51	-	
(-) Abonos	<u>-772.199,68</u>	<u>-91.737,15</u>	
EDUARDO CRESPO CORREA		-	53.038,90
Saldo Inicial	53.038,90	50.538,90	
(+) Préstamos	424,56	2.945,97	
(-) Abonos	<u>-53.463,46</u>	<u>-445,97</u>	
SUMAN		9.098,28	593.032,94

** Corresponde a las Facturas N° 0000052 y 0000071 emitidas por Fututexsa el 29/11/2012 y el 30/12/2012 respectivamente como abono a los valores adeudados.

Adicionalmente, el 31/12/2012 el señor Eduardo Crespo Toral renunció al cobro del saldo que Fututexsa le adeudaba por concepto de Honorarios como Presidente del periodo julio/2008 - mayo/2010 por el valor USD 40.147,78 y al saldo por concepto de honorarios de Gerencia por el periodo mayo/2010 - diciembre/2011 USD por 34.548,39. Razón por la cual estos valores forman parte del rubro Otras Rentas.

NOTA 4.10.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012
Jubilación Patronal	9.589,07

El monto devengado por la Gerencia menos los descuentos de ley ascendió a USD 21.159,88, monto al que la Gerencia renunció a cobrar.

NOTA 4.11.- CAPITAL

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
Eduardo Crespo Toral	900,00	900,00
Eduardo Crespo Correa	100,00	100,00
SUMAN	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>

NOTA 4.12.- APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de este rubro se descompone así:

	En dólares 31/12/2012	En dólares 31/12/2011
Aporte Futura Capitalización en Especie	425.520,00	352.920,00
Aporte Fut.Cap.x Compensación Créditos	420.000,00	-
SUMAN	<u>845.520,00</u>	<u>352.920,00</u>

NOTA 4.13.- UTILIDAD POR ACCION (UPA)

	31/12/2012	31/12/2011
RESULTADO NETO	-103.204,79	-133.553,26
PROMEDIO DEL NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACION	1.000,00	1.000,00
UPA	-103,20	-133,55

5. PARTES RELACIONADAS

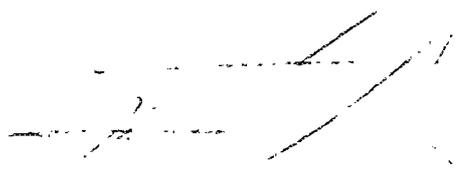
Ver nota 4.9.

6. CONTINGENTES

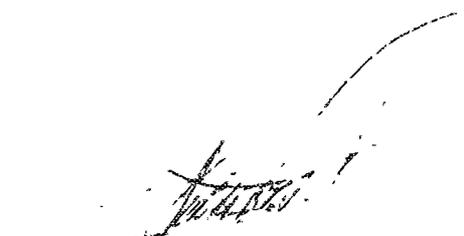
Ninguno.

7. HECHOS POSTERIORES

La empresa está buscando financiamiento para emprender en mayores actividades empresariales.



EDUARDO CRESPO TORAL
GERENTE GENERAL
CI 1701971424



DR. JAIME GALARZA DONOSO
CONTADOR
RUC 1703991594001