



TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2012**

Con el informe de los Auditores Independientes

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía/Entidad	-	TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.



Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda #203 entre A. 2da y Av. 3ra.
PBX: (593 4) 2381078 / 2381596 / 2381623 • Fax: (593 4)2889323 • Apartado Postal 09-01-9431
Oficina Quito: General Ignacio de Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza
Edificio Uziel Business Center Piso 5 Of.502 • Teléfonos: (593 2) 2906819 / 3808960
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 – Piso 7
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de
TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Quito, 21 de junio de 2013.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. A excepción de lo que se describe en el numeral 4 siguiente, hemos realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Quito, 21 de junio de 2013.

Bases para la opinión calificada

4. No presenciamos la realización del inventario físico de mercaderías al 31 de diciembre de 2012, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía, no pudimos satisfacernos de las cantidades de las mercaderías por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesarios si hubiéramos presenciado la toma física de los inventarios, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. al 31 de diciembre de 2012, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos

6. Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:
 - Los estados financieros al inicio y final del año 2011 de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A., no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales.
 - Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, la Compañía en el año 2012 adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Las cifras al inicio y final del año 2011 fueron reestructuradas únicamente para efectos comparativos.

Informes requeridos por otras regulaciones

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

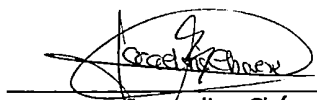
Edison López Viteri
Socio
Registro # 25807

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2,012	2,011	2,010
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	34,160	18,263	74,576
Cuentas por cobrar (neto)	7	457,703	412,352	276,870
Impuestos corrientes	13	67,202	66,857	26,610
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8	383,389	129,047	-
Inventarios	9	311,900	450,640	358,511
Otros activos corrientes		4,799	-	-
Total activos corrientes		1,259,153	1,077,159	736,567
Activos no corrientes				
Mobiliario y equipo	10	1,291,805	1,094,739	1,174,064
Total activos no corrientes		1,291,805	1,094,739	1,174,064
Total activos		2,550,958	2,171,898	1,910,631
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	11	739,832	104,061	209,636
Cuentas por pagar	12	419,023	548,374	335,262
Compañías relacionadas	8	113,016	218,117	18,890
Impuestos por pagar	13	26,820	20,345	780
Gastos acumulados por pagar	15	43,729	44,507	31,176
Otras cuentas por pagar	16	181,087	200,751	257,719
Total pasivos corrientes		1,523,507	1,136,155	853,463
Pasivos no corrientes				
Reserva para jubilación patronal y desahucio	17	214,285	181,454	129,938
Total pasivos no corrientes		214,285	181,454	129,938
Total pasivos		1,737,792	1,317,609	983,401
Patrimonio				
Capital social	18	140,000	140,000	5,422
Reservas		12,244	12,244	26,206
Resultados acumulados		(230,571)	55,183	(23,052)
Efectos NIIF por primera vez		932,616	932,616	932,616
Resultado del ejercicio		(41,123)	(285,754)	(13,962)
Total Patrimonio		813,166	854,289	927,230
Total Pasivos y Patrimonio		2,550,958	2,171,898	1,910,631

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

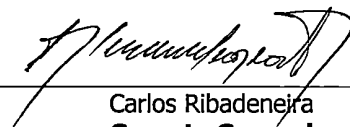

Carlos Ribadeneira
Gerente General

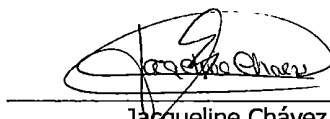

Jacqueline Chávez
Contador General

T EXILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre	
		<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Ingresos por ventas	19	2,112,918	1,455,914
Costos de operación	20	(1,464,713)	(966,830)
Utilidad Bruta		<u>648,205</u>	<u>489,084</u>
Gastos de administración y comercialización	21	(374,318)	(199,631)
Gasto de personal	22	(224,416)	(135,916)
Depreciación	10	(46,751)	(81,281)
Utilidad operacional		<u>2,720</u>	<u>72,256</u>
Gasto por intereses		(27,325)	(349,936)
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(24,605)</u>	<u>(277,680)</u>
Impuesto a la renta	14	(16,518)	(8,074)
Pérdida neta del ejercicio		<u>(41,123)</u>	<u>(285,754)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

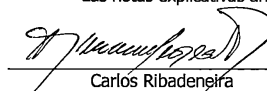

 Carlos Ribadeneira
Gerente General

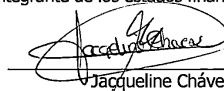

 Jacqueline Chávez
Contador General

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Legal	Reservas		Resultados acumulados		Total
			Otras	Resultados Acumulados	Aplicación de NIIF	Resultado del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero de 2011	5,422	7,758	18,448	(23,052)	932,616	(13,962)	927,230
Resolución de junta de accionistas 2011:							-
Transferencia de resultados acumulados				(13,962)		13,962	-
Reclasificación de saldos			(13,962)	13,962			-
Incremento de capital	134,578					-	134,578
Otros				78,235			78,235
Resultado del ejercicio 2011				-	-	(285,754)	(285,754)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	140,000	7,758	4,486	55,183	932,616	(285,754)	854,289
Resolución de junta de accionistas 2012:							-
Transferencia resultados acumulados				(285,754)		285,754	-
Resultado del ejercicio 2012						(41,123)	(41,123)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	140,000	7,758	4,486	(230,571)	932,616	(41,123)	813,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Carlos Ribadeneyra
 Gerente General

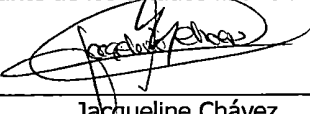

 Jacqueline Chávez
 Contador General

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2,012	2011
Pérdida del ejercicio	(41,123)	(285,754)
Partidas de conciliación entre el resultado y participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos de efectivo netos (utilizado en) provisto por actividades de operación.		
Depreciación	91,574	81,281
Jubilación patronal	32,831	51,516
Participación Trabajadores	-	7,678
Impuesto a la Renta	16,518	8,074
Cambios netos en el capital de trabajo		
Documentos y cuentas por cobrar	(304,492)	(51,717)
Inventarios	138,739	(92,129)
Impuestos	(10,387)	(28,756)
Cuentas por pagar	(254,116)	355,371
Pasivos acumulados	(778)	5,653
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(331,234)	51,217
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Flujo utilizado en Inversión en activos fijos (neto)	(288,640)	(1,955)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(288,640)	(1,955)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Flujo provisto por (utilizado en) Préstamos bancarios	635,771	(105,575)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	635,771	(105,575)
Aumento neto de efectivo	15,897	(56,313)
Efectivo al principio del año	18,263	74,576
Efectivo al fin del año	34,160	18,263

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Carlos Ribadeneira
Gerente General


 Jacqueline Chávez
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CONTENIDO

Nota1 – Entidad que reporta	6
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	6
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 4 – Administración de riesgos	13
Nota 5 – transición a la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (niif para pymes)	15
Nota 6 – Efectivo y equivalentes del efectivo	19
Nota 7 –Cuentas por cobrar comerciales	20
Nota 8– Compañías relacionadas	21
Nota 9– Inventarios	22
Nota 10–Propiedad, planta y equipo	22
Nota 11 – Obligaciones financieras	23
Nota 12– Proveedores	23
Nota 13– Impuestos corrientes por recuperar y por pagar	24
Nota 14–Impuesto a las ganancias	25
Nota 15 –Beneficios sociales	26
Nota 16 – Otras cuentas por pagar	27
Nota 17 – Reserva para jubilación patronal y desahucio	27
Nota 18– Patrimonio de los accionistas	28
Nota 19 – Ingresos operacionales:	28
Nota 20 – Costos de ventas	28
Nota 21 – Gastos administrativos	29
Nota 22 – Gastos de personal	29
Nota 23–Contingencias	30
Nota 24 – Eventos subsecuentes	30
Nota 25– Aprobación de los estados financieros	30

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota1 – Entidad que reporta

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A., se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 2 de agosto de 1982 ante el Notario Vigésimo de la ciudad de Quito. La actividad social de la compañía es la industria textil en todas sus fases y la comercialización y distribución de sus productos y la negociación de títulos – valores.

La actividad principal de la Compañía es dedicar sus actividades a la industria textil en todas sus fases y la comercialización y distribución de sus productos y la negociación de títulos – valores.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de Diciembre de 2012.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

c) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en unidades de Dólar y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique lo contrario.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

e) Uso de juicios y estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

3.5 Mobiliario y equipo

a) Mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurrir.

iii. Depreciación

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La depreciación de Propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vehículos	5 años
Equipos	Hasta 20 años
Equipos de computación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.6 Deterioro de activos

3.6.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

a) Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que éste no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión de cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.6.2 Deterioro de activos no financieros (Mobiliario y equipo)

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

3.7 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.8 Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.9 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.10 Costo por intereses

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del período en el que se incurren.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.12 Beneficio a los empleados

3.12.1 Beneficio de corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

3.12.2 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.13 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.14.1 Ingresos por venta de bienes

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y se reconocen a medida que los riesgos han sido transferidos

Nota 4 – Administración de riesgos

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de endeudamiento

a) Marco de Administración de Riesgos

La Junta General de Accionistas es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Las políticas de administración de riesgo de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la organización, fijar

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La organización, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Junta General de Accionistas monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la organización al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

Las políticas de administración del riesgo de crédito son establecidas por la administración de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. Cada cliente actual y potencial es analizado individualmente por parte de la Gerencia General y la Gerencia Financiera a fin de conocer la posibilidad de recuperación de cartera.

La organización establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, o puede ser provisionada en base a los porcentajes legales establecidos en la normativa nacional.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la organización.

La Administración de la organización dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

d) Riesgo de Mercado

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La exposición de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantienen. El objetivo en la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de cada proyecto que es ejecutado por TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

En general, los préstamos de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. y sus respectivos intereses están denominados en la respectiva moneda funcional de las entidades de la organización (dólares de Estados Unidos de América).

e) Riesgo de interés:

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre del 2012 las tasas de interés pactadas por las operaciones a crédito fluctúan entre 9.75% y 11.23%.

f) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de las entidades de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de crédito, de liquidez y de mercado, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. El objetivo de la TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

Nota 5 – TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios de 2012.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- 1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF PYMES".
- 2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF PYMES" no lo permiten.
- 3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF PYMES".
- 4. Se aplicó las "NIIF PYMES" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

- 1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2011.
- 2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
- 3. Corrección de errores contables.
- 4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

c) Aplicación NIIF PYMES

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los Estados Financieros de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A., y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La fecha de transición de TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A. es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Excepciones a la aplicación de las NIIF PYMES

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

e) Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF.

f) Conciliación Patrimonial al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

A continuación incluimos la conciliación patrimonial a la fecha de transición a las "NIIF" (al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011):

	31/12/2011	01/01/2011
Patrimonio NEC	242,635	(5,386)
Ajustes:		
1 Registros provisiones jubilares	(181,454)	(129,938)
2 Ajuste por valoración de activos fijos (neto)	784,036	1,059,188
3 Estimación de provisión para cuentas incobrables	(6,564)	(4,406)
4 Regulación provisión por vacaciones	15,635	7,772
Total Ajustes	611,653	932,616
Patrimonio NIIF	854,288	927,230

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g) Conciliación de estados de resultados integrales:

	31/12/2011
Resultados NEC	35,208
Ajustes:	
1 Registros provisiones jubilares	(51,517)
2 Ajuste por valoración de activos fijos (neto)	(275,151)
3 Estimación de provisión para cuentas incobrables	(2,158)
4 Regulación provisión por vacaciones	7,864
Total Ajustes	(320,962)
Resultados NIIF	(285,754)

Explicación de los ajustes realizados:

1. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Las provisiones creadas corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática para jubilación patronal y desahucio calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la compañía que al 31 de diciembre de 2010 y 2011.

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo inicial NEC	-	-	-
(+) Efectos fecha de apertura	108,752	21,186	129,938
(-) Regulación a la fecha de transición	37,991	13,526	51,517
			-
Saldo a la fecha de transición	146,743	34,712	181,454

2. Toma física de activos fijos a la fecha de transición

Parte de los efectos NIIF a la fecha de transición, la compañía realizó un análisis del valor y la existencia de maquinaria y equipos, basados en su utilización y aprovechamiento de estos bienes en periodos futuros, se estimó su efecto de la siguiente manera:

	Saldo NEC (31-12-2011)	Ajustes 2010		Ajustes 2011		Saldo NIIF (31-12-2011)
		(-)	(+)	(+)	(-)	
Muebles y enseres	1	-	(1)	-	-	-
Equipo de computación	2,798	-	-	-	-	2,798
Equipo de oficina	1	-	(1)	-	-	-
Otros	4	-	(4)	-	-	-
Equipo y maquinaria	1,223,574	(922,619)	1,173,500	-	(300,956)	1,173,500
Depreciación acumulada	(915,678)	808,313	-	106,387	(80,583)	(81,562)
Totales	310,700	(114,306)	1,173,494	106,387	(381,539)	1,094,737
Efectos a la fecha de transición (neto)						784,036

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- 1) Constituye el costo atribuido de las maquinarias determinado a la fecha de apertura US\$ 1,173,500

El efecto neto de los ajustes practicados causa un incremento patrimonial a la fecha de transición aproximados de US\$ 784,036

3. Regulación de provisión para cuentas incobrables

Se decidió incrementa la provisión de cuentas incobrables basadas en un análisis de d recuperación de las cuentas, de acuerdo al siguiente detalle:

NIIF			NEC			Diferencia (Ajuste)
Apertura	Transición	Total	Apertura	Transición	Total	
7,050	2,158	9,208	2,644	-	2,644	6,564
	2010	2011	Total			
Ajustes NIIF	4,405.89	2,158	6,563.56			

4. Regulación de provisión vacaciones

A la fecha de transición los estados financieros acumulan un valor de US\$ 15.635 correspondiente a un saldo de provisión por vacaciones, las cuales no han sido utilizadas, considerando que no existe un control y un detalle de la misma la Administración de la compañía decidió regularlas a la fecha de transición de acuerdo al siguiente detalle:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	01/01/2011		01/01/2011	31/12/2011		31/12/2011
-						
-						
Vacaciones	7,772	(7,772)	-	15,635	(15,635)	-

h) Reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera:

No se realizaron reclasificaciones en el estado de Situación Financiera del año de transición.

i) Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales:

No se realizaron reclasificaciones en el estado de resultados integrales del año de transición.

Nota 6 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Caja	5,800	1,000	49,046
Bancos locales	28,360	17,263	25,530
Total	34,160	18,263	74,576

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 –Cuentas por cobrar comerciales

	<u>31 de diciembre</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Cientes comerciales	452,646	386,460	283,707
Menos provisión cuentas incobrables	(9,208)	(9,208)	(7,050)
Anticipo proveedores	1,160	34,000	-
Otras por cobrar	13,105	1,100	213
Total	457,703	412,352	276,870

A continuación se presenta el detalle de clientes de la Compañía al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
C.A. TELARES DE PALO GRANDE	79,734	-
CARDENAS MARIA EULALIA	22,296	19,389
ESPINOSA CUMANDA	16,270	32,683
ESPINOSA ULLAURI PABLO ANDRES	15,456	23,184
BELTRAN OLGA	8,333	4,282
MOGROVEJO PATRICIO	15,468	18,689
HIDALGO MORALES ARIEL	12,069	9,947
ESPINOSA DE IGLESIA TERESA	16,261	8,166
PUETATE GILBERTO	12,285	10
AQUIETA BENJAMIN	13,882	11,044
ALMACEN FINALANA	11,987	8,106
CIFUENTES DIEGO	22,655	20,089
ALBARRAN ALBERTO	10,018	21,925
ALBARRAN LEMA JAIME ELOY	13,949	-
PINEDA YAMBERLA LUIS RAUL	7,198	909
JIMENEZ GLADYS	8,801	2,188
ECHEVERRIA LUCRECIA	9,826	198
GALLARDO CARMEN	6,332	99
TOAPANTA JUAN MATIAS	6,885	7,939
CRUZ ITALO VICENTE	8,642	-
AQUIETA TIBAN NORMA CONSUELO	5,272	-
ZABALA ROMERO WILMA	5,709	4,216
PAZMIÑO CARRANZA ISABEL	6,650	4,835
ALMACEN CONSON	10,764	10,209
VARIOS	98,851	134,267
ALMINA COMERCIAL	6,497	13,776
FIERRO ALEGRIA MEDARDO	-	8,485
FIERRO ALICIA	556	5,386
MUÑOZ TENESACA MARTHA	-	9,033
MULTIFIBRA	-	7,409
Total	452,646	386,460

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 y los 180 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Por vencer:	26,861	28,499
Vencido:		
1 - 30 días	52,632	38,096
31 - 90 días	161,401	117,578
91 - 120 días	136,938	70,881
121 - 180 días	27,260	57,754
180 - 360 días	47,554	73,652
Más de 360 días	-	-
Total	452,646	386,460

Nota 8— Compañías relacionadas

Cuentas por cobrar:

Un movimiento de las cuentas por cobrar con compañías relacionadas es el siguiente:

	Selectfood	Codehotel	Kellage	Ribamont	Lcdo. Carlos Ribadeneira	Total
Saldo al 1 de enero de 2010	-	223,081	-	-	-	223,081
abonos/pagos	-	(223,081)	-	-	-	(223,081)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2011	-	-	-	-	-	-
Préstamos		892,131	-	2,762	129,047	1,023,940
abonos/pagos		(764,773)	-	-	-	(764,773)
Reclasificación		(127,358)	-	-	-	(127,358)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-	2,762	129,047	131,809
Saldo al 01 de enero de 2012	-	-	-	2,762	129,047	131,809
Préstamos	40,000	1,450,582	357	-	88,480	1,579,419
abonos/pagos	(40,000)	(1,184,135)	-	-	(103,704)	(1,327,839)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	266,447	357	2,762	113,823	383,389

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar:

Un movimiento de las cuentas por pagar con compañías relacionadas es el siguiente:

	Selectfood	Codehotel	Kellage	Ribamont	Lcdo. Carlos Ribadeneira	Total
Saldo al 1 de enero de 2010						-
Préstamos		18,890	-	-	-	18,890
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	18,890	-	-		18,890
Saldo al 01 de enero de 2011	-	18,890	-	-	-	18,890
Préstamos	-	399,801	-	-	74,508	474,309
abonos/pagos	-	(102,663)	(480)	-	(68,186)	(171,329)
Reclasificación	-	(103,753)	-	-	-	(103,753)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	212,275	(480)	-	6,322	218,117
Saldo al 01 de enero de 2012	-	212,275	(480)	-	6,322	218,117
Préstamos	25,000	1,322,728	5,960		47,574	1,401,262
abonos/pagos	(25,000)	(459,431)	(959)			(485,390)
Reclasificación		(1,020,970)				(1,020,970)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	54,602	4,521	-	53,896	113,019

Nota 9— Inventarios

	<u>2011</u>	Diciembre 31, <u>2010</u>	Enero 1, <u>2010</u>
Materia prima	100,067	93,362	80,212
Productos en proceso	31,303	276,660	92,093
Producto terminado	180,530	80,618	186,206
Total	<u>311,900</u>	<u>450,640</u>	<u>358,511</u>

Nota 10—Propiedad, planta y equipo

	Equipo de computación	Equipo y Maquinaria	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	843	1,173,500	1,174,343
Adiciones	1,955	-	1,955
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,798	1,173,500	1,176,298
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(279)	-	(279)
Depreciación del año	-	-	-
Efecto NIIF	(697)	(80,583)	(81,280)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(976)	(80,583)	(81,559)

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Neto	1,822	1,092,917	1,094,739
	Equipo de computación	Equipo y maquinaria	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,798	1,173,500	1,176,298
Adiciones	-	288,640	288,640
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,798	1,462,140	1,464,938
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(976)	(80,583)	(81,559)
Depreciación del año	(929)	(90,645)	(91,574)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(1,905)	(171,228)	(173,133)
Neto	893	1,290,912	1,291,805

Nota 11 – Obligaciones financieras

	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Banco del Pichincha	118,695	23,055	84,171
Corporación Financiera Nacional	440,000	11,004	125,465
Banco Produbanco	181,137	70,002	-
	<u>739,832</u>	<u>104,061</u>	<u>209,636</u>

Los saldos de obligaciones financieras registrados como corto plazo tienen vencimientos menores a un año.

El valor razonable de los recursos ajenos corrientes es igual a su valor razonable, ya que el impacto de aplicar el descuento no es significativo. Los valores razonables se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en la tasa de los recursos ajenos entre el 9.75%, y 11.23%.

Nota 12– Proveedores

	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Proveedores locales	134,605	96,309	103,594
Proveedores exterior	284,418	452,065	231,668
Total	<u>419,023</u>	<u>548,374</u>	<u>335,262</u>

A continuación se detalla los principales proveedores al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
ANTEX	123,600	208,100
SUDAMERICANA DE FIBRAS	160,818	243,965
CRIOLLO CAIZAGUANO DIEGO	9,607	4,194
ECHEVERRIA RECUENCO MARIA LUCRECIA	7,131	-
EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS	55,500	-
INDUSTIRA GOVAIRA	7,425	-
PROACERO	4,211	-
TYDCOSERVICES S.A.	17,267	19,427
VIAL SHIPPING & REPERESENTACIONES	7,526	424
CONEX LOGISTICS	3,184	3,625
VARIOS	22,754	68,639
Total	419,023	548,374

Nota 13– Impuestos corrientes por recuperar y por pagar

Por recuperar:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Crédito Impuesto al Valor Agregado	-	20,627	2,877
Crédito tributario Impuesto a la Renta	23,894	22,110	10,958
Impuesta a la salida de divisas	43,308	24,119	12,775
	<u>67,202</u>	<u>66,857</u>	<u>26,610</u>

Se compone por retenciones en la fuente realizadas por los clientes a la Compañía así como el crédito tributario por el pago del Impuesto a la Salida de Divisas.

Por pagar:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Retenciones en la fuente	-	464	375
IVA por pagar	26,820	11,344	405
Retenciones IVA por pagar	-	464	-
Impuesto a la Renta por pagar	-	8,073	-
	<u>26,820</u>	<u>20,345</u>	<u>780</u>

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14—Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	<u>16,518</u>	<u>8,074</u>
Total impuesto corriente	<u>16,518</u>	<u>8,074</u>

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida según estados financieros NIIF	(24,605)	(270,043)
Efecto NIIF fecha transición	<u>-</u>	<u>320,962</u>
Utilidad/Pérdida NEC para efectos impositivos (fecha transición)	<u>(24,605)</u>	<u>50,919</u>
Participación trabajadores	-	7,638
Gastos no deducibles	113,926	26,003
Otras deducciones	(17,505)	-
Utilidad gravable	71,816	33,641
Total impuesto causado	<u>16,518</u>	<u>8,074</u>

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	89,321	58,557
Impuesto a la renta	16,518	8,074
Tasa efectiva del impuesto a la renta	<u>18.49%</u>	<u>13.79%</u>

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

Nota 15 –Beneficios sociales

	<u>2012</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Participación trabajadores	-	7,638	-
Beneficios sociales	43,729	36,869	31,176
Total	<u>43,729</u>	<u>44,507</u>	<u>31,176</u>

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Otras cuentas por pagar

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipo clientes	-	40,895	-
Préstamo terceros	165,503	159,856	165,486
Otros	15,584		92,233
Total	<u>181,087</u>	<u>200,751</u>	<u>257,719</u>

Nota 17 – Reserva para jubilación patronal y desahucio

El siguiente es un detalle de jubilación patronal y desahucio:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	172,149	146,742	108,752
Desahucio	42,136	34,712	21,186
Total	<u>214,285</u>	<u>181,454</u>	<u>129,938</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>2011</u>
	<u>2012</u>	-	<u>2011</u>
<u>Cargo en resultados</u>			
Provisión jubilación patronal	25,407		37,990
Desahucio	7,424		13,526
	<u>32,831</u>		<u>51,516</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación patronal</u>			
Al 1 de enero	146,742		108,752
Provisiones del año según cálculo actuarial	25,407		37,990
Al 31 de diciembre	<u>172,149</u>		<u>146,742</u>
<u>Desahucio</u>			
Al 1 de enero	34,712		21,186
Provisiones del año según cálculo actuarial	7,424		13,526
Al 31 de diciembre	<u>42,136</u>		<u>34,712</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
Tasa de descuento	7%	7%	7%
Futuro incremento salarial	3%	3%	3%
Futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.90%	8.90%

Nota 18– Patrimonio de los accionistas

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 140,000 de acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para compañías anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 19 – Ingresos operacionales:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	2,112,824	1,455,914
Venta de servicios	95	-
Total	<u>2,112,918</u>	<u>1,455,914</u>

Nota 20 – Costos de ventas

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	1,464,713	966,830
Total	<u>1,464,713</u>	<u>966,830</u>

Nota 21 – Gastos administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios	18,696	23,117
Movilización, Flete	28,577	32,515
Gasto de viaje	6,515	5,976
Mantenimiento y reparaciones	142,244	64,175
Gastos varios	55,761	1,350
Servicios básicos	62,176	54,295
Útiles de oficina - copias - papelería	2,941	2,513
Suministros útiles de aseo	70	-
Cuotas contribuciones y afiliaciones	7,266	3,441
Atención personal, agasajos	30,629	2,121
Gastos no deducibles	1,324	-
Gastos legales	310	4,801
Seguros	1,810	1,760
Publicidad y propaganda	600	1,410
Provisiones incobrables	-	2,158
Guardianía, seguridad planta	3,678	-
Gastos exportación	3,291	-
Comisión	8,430	-
Total	<u>374,318</u>	<u>199,632</u>

Nota 22 – Gastos de personal

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	47,778	76,497
Beneficios sociales y otras remuneraciones	143,807	265
Provisiones jubilares	32,831	51,516
Participación trabajadores	-	7,638
Total	<u>224,416</u>	<u>135,916</u>

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23–Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 24 – Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 21 de 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 25– Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 7 de Junio de 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.