

TESSUTIDILANA S.A.

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2012

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
TESSUTIDILANA S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TESSUTIDILANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

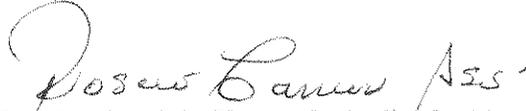
2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **TESSUTIDILANA S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **TESSUTIDILANA S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o practicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TESSUTIDILANA S.A.**, al 31 diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2011, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **TESSUTIDILANA S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Agosto 12 del 2013


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

TESSUTIDILANA S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	25.107,68	113.542,92
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	551.395,25	627.200,36
Inventarios	5	397.026,36	334.433,21
Impuestos Anticipados	6	10.618,18	20.096,83
Total Activo Corriente		<u>984.147,47</u>	<u>1.095.273,32</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	45.770,36	75.093,36
Activos Intangibles	8	-	34.674,01
Total Activo no Corriente		<u>45.770,36</u>	<u>109.767,37</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.029.917,83</u>	<u>1.205.040,69</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	9	507.258,65	832.380,96
Cuentas por Pagar	10	194.909,18	193.449,05
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	11	121.828,46	50.713,92
Total Pasivo Corriente		<u>823.996,29</u>	<u>1.076.543,93</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Pasivos por Impuestos Diferidos		-	2.674,01
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		1.589,00	3.026,00
Total Pasivo no Corriente		<u>1.589,00</u>	<u>5.700,01</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	13	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		10.769,53	6.913,89
Resultados Acumulados Adopción NIIFs	14	3.026,00	(4.423,05)
Resultados Acumulados Años Anteriores		107.279,91	48.080,92
Resultados del Ejercicio		73.257,10	62.224,99
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>204.332,54</u>	<u>122.796,75</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.029.917,83</u>	<u>1.205.040,69</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		1.163.151,82	1.039.357,84
Costo de Ventas		<u>(584.941,80)</u>	<u>(522.839,33)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		578.210,02	516.518,51
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Operación		<u>392.797,23</u>	<u>357.936,07</u>
Total Gastos de Operación		392.797,23	357.936,07
Utilidad Operacional		185.412,79	158.582,44
OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(65.548,17)	(51.222,11)
Otros Ingresos (Gastos) Netos		<u>(1.305,23)</u>	<u>(223,57)</u>
Total Otros Gastos No Operacionales		(66.853,40)	(51.445,68)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>118.559,39</u>	<u>107.136,76</u>
Participación Empleados	12	17.783,91	16.070,51
Impuesto a la Renta	12	23.662,74	21.927,37
Reserva Legal		3.855,64	6.913,89
		<u>73.257,10</u>	<u>62.224,99</u>
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO			
		<u>73.257,10</u>	<u>62.224,99</u>
Utilidad en Participación		7,33	6,22

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

TESSUTIDILANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIFs	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC.ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	10.000,00			(3.651,12)	51.732,04	58.080,92
Transferencia a Resultados Acumulados			(1.707,28)	51.732,04	(51.732,04)	-
Interes Implicito Clientes			2.327,13			2.327,13
Interes Implicito Cuentas por Pagar			(1.491,00)			(1.491,00)
Jubilación Patronal			(207,00)			(207,00)
Desahucio			(6.705,17)			(6.705,17)
Interes Implicito Clientes VNR Inventarios			(684,45)			(684,45)
Interes Implicito Cuentas por Pagar			5.372,72			5.372,72
Jubilación Patronal			(1.065,00)			(1.065,00)
Desahucio			(263,00)			(263,00)
Transferencia a Reservas		6.913,89				6.913,89
Utilidad Neta del Ejercicio					62.224,99	62.224,99
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	10.000,00	6.913,89	(4.423,05)	48.080,92	62.224,99	122.796,75
Transferencia a Resultados Acumulados				62.224,99	(62.224,99)	-
Reversión Interes Implicito Clientes			8.412,45			8.412,45
Reversión VNR Inventarios			684,45			684,45
Reversión Interes Implicito Cuentas por Pagar			(7.699,85)			(7.699,85)
Reversión Jubilación Patronal			3.026,00			3.026,00
Ajuste NIIFs Jubilación Patronal y Desahucio			3.026,00		(3.026,00)	-
Transferencia a Reservas		3.855,64				3.855,64
Utilidad Neta del Ejercicio					73.257,10	73.257,10
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	10.000,00	10.769,53	3.026,00	107.279,91	73.257,10	204.332,54

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	1.245.008,80	922.967,87
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(971.236,19)	(989.521,40)
Otros (Gastos) Ingresos No Operacionales Netos	(66.853,40)	(51.445,68)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Operación	206.919,21	(117.999,21)
EFFECTIVO USADO EN INVERSIONES:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(2.232,14)	(94.700,00)
Disminución (Aumento) Activo Intangible	32.000,00	(32.000,00)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	29.767,86	(126.700,00)
EFFECTIVO EN FINANCIAMIENTO		
Efectivo (Pagado) Recibido de Obligaciones Financieras	(325.122,31)	346.095,48
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por las actividades de financiamiento	(325.122,31)	346.095,48
(Disminución) Aumento del Efectivo	(88.435,24)	101.396,27
Efectivo al Inicio del año	<hr/>	<hr/>
	113.542,92	12.146,65
EFFECTIVO	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	25.107,68	113.542,92

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad Integral del Ejercicio	73.257,10	62.224,99
<u>Ajustes para Conciliar el en efectivo Utilizado en Operaciones:</u>		
Depreciación	31.555,14	19.606,64
Provisión Cuentas Incobrables	2.360,58	2.196,45
Provisión Impuesto a la Renta	23.662,74	21.927,37
Provisión Participación Trabajadores	17.783,91	16.070,51
Reserva Legal	3.855,64	6.913,89
Provisión Jubilación Patronal	1.277,00	-
Provisión Desahucio	312,00	-
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar Comerciales	81.856,98	(116.389,97)
Aumento de Inventarios	(61.908,70)	(156.518,78)
Disminución (Aumento) de Impuestos Anticipados	9.478,65	(13.471,97)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	(6.239,72)	63.670,79
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	29.667,89	(24.229,13)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>206.919,21</u>	<u>(117.999,21)</u>

TESSUTIDILANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

TESSUTIDILANA S.A., Es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 20 de agosto del 2009, mediante escritura pública ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.II.DJC.Q.09.003667 de 4 de septiembre del 2009, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de septiembre del 2009. Y su objeto social es la importación, exportación, compra, venta al por mayor y menor, distribución, representación, consignación de mercaderías en general, textiles, equipos industriales eléctricos, electrónicos y/o repuestos, accesorios relacionados, herramientas, además se dedicará a la comercialización, importación, compra, venta al por mayor y menor, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de: a) Toda clase y especie de telas, de textiles, de prendas de vestir o ropa confeccionada en cualquiera manufactura textil, incluyendo lencería y cuero; Importación y Exportación bajo el contrato de maquila o maquilado de todo tipo de textiles b) Fabricación de todo tipo de productos textiles, bajo el sistema de internación temporal de materias primas, mercaderías, accesorios, etc, y su posterior comercialización interna y/o exportación al extranjero de productos manufacturados, elaborados de acuerdo a nuevas características de confección o diseño c) Comercializar, distribuir productos o representar a casa comerciales o personas jurídicas nacionales o extranjeras que se dedicaren a la producción, comercialización, representación o exportación de todo tipo de prendas de vestir, de las más variadas texturas, bajo el sistema de franquicias o de simple representación d) Materiales de construcción; artículos de ferretería, grifería, artesanía, cerámica, electrodomésticos, accesorios de cocina, artículos decorativos para hogar e) Equipos de imprenta sus repuestos y materias primas conexas f) Plantas ornamentales, frutas tropicales; productos naturales; productos agrícolas; productos industriales en la rama farmacéutica, alimenticia para consumo humano, animal o vegetal; productos en la rama del metal – mecánica, productos textiles; así como productos químicos; medicamentos de uso animal o humano g) Maquinas industriales o agrícolas; prendas de vestir nuevas o usadas, trajes confeccionados a mano, tejidos, hilados, calzados y las materias primas que las componen. En general, la compañía podrá realizar actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes Ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

La Junta General de Accionistas de fecha 15 de julio del 2011, aprobación del plan de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a los estados financieros de **TESSUTIDILANA S.A.**, y con fecha 29 de abril del 2013, la Compañía envía a la Superintendencia de Compañía el cronograma de implementación de NIIFs.

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO Continuación.../

La Junta General de Accionistas de fecha 10 de septiembre del 2012 y 10 de abril del 2013, aprueba la conciliación del patrimonio neto a inicio del año de transición, y de implementación, los efectos producto de la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF al patrimonio es de US 3.026,00 ver Nota 14 a los estados financieros adjuntos.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

b. Políticas de Ventas

En razón de que la actividad principal de la empresa es la venta al por mayor y menor de productos textiles, los ingresos, conforme la normativa expuesta en la NIC 18, resultado de la venta de bienes y el costo de ventas relacionado, son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realiza la venta, por lo que no se genera ingreso diferido alguno, salvo los Instrumentos financieros, propios de las ventas a crédito, necesarias en la actividad de la empresa.

c. Políticas de Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar desde la óptica de la NIIF representan un instrumento financiero. En particular, según la NIC 32 y 39, estas constituyen un activo financiero, por lo que estas deben registrarse a su valor razonable, lo que implica hacer la debida valoración financiera de esta cartera; en añadidura, la cuentas por cobrar son contrapartida del reconocimiento de ingresos ordinarios, generados por ventas a crédito. Por tanto, ambas cuentas (ingresos y Cuentas x cobrar) deben registrarse a su valor razonable (valor de contado o presente) por propia partida doble y de acuerdo con la NIC 18.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(Continuación...)**

En razón de la actividad de la empresa, es la venta al por mayor y menor de productos textiles, sus políticas comerciales y de ventas son de aplicación general, para todas sus productos y transacciones, por lo que la corrección y actualización de esta cartera, en la parte que corresponde se lo ha realizado con saldos por cliente y pro fecha de cierres contables, aplicando como referencia para definir el valor presente, la tasa de interés que se paga en nuestras operaciones financieras.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año. Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales perdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre. Adicionalmente Gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

d. Políticas de Gastos

Administrativamente y con el fin de mantener uniformidad con los requerimientos que lo hacen los organismos de Control, se ha realizado la clasificación Contable en dos tipos: Gastos de Ventas y Gastos de Administración, los mismos que siguen el siguiente proceso y política. El método del devengo. Las transacciones y hechos se reconocen cuando ocurren y se registran en los ejercicios en los cuales se relacionan (independiente del pago)

e. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o valor neto realizable, el menor. El valor Neto realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se realizarán (liquidarán) los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición. La Administración de la compañía no estimado pertinente calcular ninguna valuación de deterioro al valor neto realizable, por tanto no existe ninguna aplicación a los resultados del ejercicio.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(Continuación...)**

f. Propiedad Planta y Equipo

El rubro expuesto, se presenta al costo neto de la Depreciación Acumulada, no existe deterioro de activos, ni algún activo que haya sido revaluado, en razón de que los elementos que conforman esta cuenta, por la actividad de la empresa, comercial, no tienen un valor significativo a considerar; excepto, rubros que transitoriamente han sido adquiridos por la empresa y que contablemente son reclasificados, como manda la normativa vigente. Conforme la NIC 16, los costos históricos de adquisición, incluye gastos directamente atribuibles a su Adquisición, los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados del ejercicio, no existe ninguna capitalización, dado que no se ha dado ninguna renovación, ni mejora significativa.

La depreciación de los activos, excepto los terrenos, se lo realiza siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles:

Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Computación	33 %
Vehículos	20 %

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cierre del ejercicio para asegurar, la consistencia del método y de que la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil de las partidas de Propiedad, planta y equipo. Las obras en Curso, representan un proyecto de vivienda temporal de la empresa, que se encuentra en construcción y se registra al costo, esto incluye, el costo de construcción y otros costos indirectos, el que por decisión de Accionistas será vendido: Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos, en relación a los terrenos son activos disponibles para la venta. Cuando se venden o retiran los activos, se eliminan su costo y deprecian, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

g. Política de Contabilización de Impuestos Diferidos

Los Impuestos diferidos se calculan bajo el método del Estado de Situación Financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios, y aplicar a dichas diferencias las tasas de impuesto a la renta. El pasivo tributario por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(Continuación...)**

h. Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	12.544,45	398,74
Bancos	12.563,23	113.144,18
Total	<u>25.107,68</u>	<u>113.542,92</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes	557.420,07	630.864,60
Provisión Incobrables	(6.024,82)	(3.664,24)
Total	<u>551.395,25</u>	<u>627.200,36</u>

El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	3.664,24	1.467,79
Provisión del año	<u>2.360,58</u>	<u>2.196,45</u>
Total	<u>6.024,82</u>	<u>3.664,24</u>

TESSUTIDILANA S.A.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Mercaderias	382.037,27	335.117,66
Importaciones en Transito	14.989,09	-
	<u>397.026,36</u>	<u>335.117,66</u>
Provisión de Inventarios por el Valor Neto de Realización	-	(684,45)
	<u>397.026,36</u>	<u>334.433,21</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Crédito Tributario (IVA)	-	11.980,55
Crédito Tributario (RENTA)	10.618,18	8.116,28
	<u>10.618,18</u>	<u>20.096,83</u>

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>COSTO:</u>		
Muebles y Enseres	2.700,00	2.700,00
Equipo de Computación	19.232,14	17.000,00
Adecuaciones e Instalaciones	75.000,00	75.000,00
Total	<u>96.932,14</u>	<u>94.700,00</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Muebles y Enseres	405,00	135,00
Equipo de Computación	9.090,18	2.805,00
Adecuaciones e Instalaciones	41.666,60	16.666,64
Total	<u>51.161,78</u>	<u>19.606,64</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto	<u>45.770,36</u>	<u>75.093,36</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	94.700,00	-
Adiciones	2.232,14	94.700,00
Saldo Final	<u>96.932,14</u>	<u>94.700,00</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Saldo Inicial	19.606,64	-
Gasto Depreciación	31.555,14	19.606,64
Saldo Final	<u>51.161,78</u>	<u>19.606,64</u>

TESSUTIDILANA S.A.**NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES**

El resumen de Activos Intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Marcas y Patentes	-	32.000,00
Activos por Impuestos Diferidos	-	2.674,01
Total	-	34.674,01

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>Banco Pichincha</u>		
Préstamo No. 0124190500 Vencimiento 7-sep-2012	-	98.465,21
Préstamo No. 0126455300 Vencimiento 8-oct-2012	-	58.717,47
GAF Comercial Hipotec.8.90% 0139292001 Vcto 7-may-13	200.702,50	-
	200.702,50	157.182,68
<u>Banco Internacional</u>		
Préstamo No. 020300874 Vencimiento 04-mar-2012	-	64.880,60
Préstamo No. 020300902 Vencimiento 20-may-2012	-	42.891,09
Préstamo No. 020300940 Vencimiento 10-ago-2012	-	169.413,20
Préstamo No. 020300980 Vencimiento 28-nov-2012	-	46.013,39
Préstamo No. 306030301262 Vencimiento 06-dic-2012	-	235.000,00
PCFL 20300987 al 9.00 % Vencimiento 27-dic-2012	10.166,42	117.000,00
RCFL 323236 al 8.50 % Vencimiento 12-sep-2013	122.818,82	-
PCFL 323449 al 8.50 % Vencimiento 02-nov-2013	116.822,68	-
PCFL 43300320 al 9.80 % Vencimiento 10-feb-2013	25.998,86	-
PCFL 322841 al 9.80 % Vencimiento 11-jun-2013	30.749,37	-
	306.556,15	675.198,28
Total	507.258,65	832.380,96

El Banco del Pichincha registra Garantías por **Hipotecas**: Año 2012
1'078.818,75

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores Locales	193.829,97	192.369,84
Proveedores Exterior	1.079,21	1.079,21
Total	<u>194.909,18</u>	<u>193.449,05</u>

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Beneficios Sociales		8.116,63	2.453,20
IESS por Pagar		1.553,41	1.524,95
Impuestos por Pagar		11.323,82	8.737,89
Sueldos por Pagar		59.387,95	-
Impuesto a la Renta	(i)	23.662,74	21.927,37
Participación Trabajadores	(i)	17.783,91	16.070,51
Total		<u>121.828,46</u>	<u>50.713,92</u>

(i) Ver nota 12

NOTA 12. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales son como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>Participación Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad del Ejercicio	118.559,39	107.136,76
15% Participación Trabajadores	17.783,91	16.070,51
<u>Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Del Ejercicio	118.559,39	107.136,76
(-) Otras Rentas Exentas		
(+) Gastos No Deducibles	2.106,00	297,79
(+) Gastos Incurridos Generar Ingres.Exentos		
(+) Participación Trabaj. Atribuibles Ingres.Exentos	-	
(-) 15 % Participación Trabajadores	17.783,91	16.070,51
Utilidad Gravable	102.881,48	91.364,04
23% y 24 % Impuesto a la Renta	23.662,74	21.927,37
Anticip.Determ.Correspond.Ejercic.Fiscal Corriente	10.244,03	7.967,85
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	6.773,27	6.624,85
(-) Retenciones en la Fuente	7.147,42	6.773,28
Impuesto Renta a Pagar	13.044,56	13.811,09

(Espacio en Blanco)

TESSUTIDILANA S.A.**NOTA 13. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y Pagado es de US \$ 10.000,00 constituido por 10.000 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una, la nomina de Accionistas es la siguiente:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	VALOR US\$	%
Chamma Abir Mounir	5.000	5.000,00	50
Pierre Antonie Nmeir Seif	5.000	5.000,00	50
	10.000	10.000,00	100

NOTA14. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIFs

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	(4.423,05)	-
Interes Implicito Clientes	-	(1.707,28)
Interes Implicito Cuentas por Pagar	-	2.327,13
Jubilación Patronal	-	(1.491,00)
Desahucio	-	(207,00)
Interes Implicito Clientes	-	(6.705,17)
VNR Inventarios	-	(684,45)
Interes Implicito Cuentas por Pagar	-	5.372,72
Jubilación Patronal	-	(1.065,00)
Desahucio	-	(263,00)
Reversión Interes Implicito Clientes	8.412,45	-
Reversión VNR Inventarios	684,45	-
Reversión Interes Implicito Cuentas por Pagar	(7.699,85)	-
Reversión Jubilación Patronal	3.026,00	-
Ajuste NIIFs Jubilación Patronal y Desahucio	3.026,00	-
Total	3.026,00	(4.423,05)

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables.

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del informe de los Auditores Externos (Agosto 12 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)