

Fábrica de Confecciones
Quito, 2 de Agosto del 2011.

Señores:

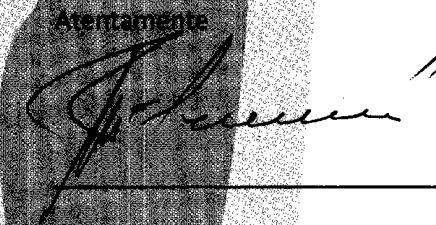
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad.-

Adjuntamos a la presente el informe de auditoría externa del periodo 2010 realizada por la empresa CATELEG a la empresa FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA., con número de RUC 1790630501001, número de expediente N° 16152, número de formulario N° SC.NEC.16152.2010.1, número de ingreso N° 23140; cuyo representante legal es el Sr. Ing. Jorge Eduardo Saltos Saltos.

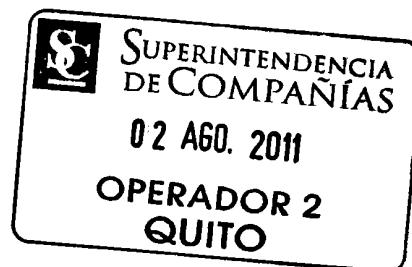
De acuerdo con la carta enviada en el mes de Abril solicitando plazo para la presentación del informe de auditoría, cumplimos con enviar el mismo.

Atentamente



Sr. Ing. Jorge Eduardo Saltos Saltos

GERENTE GENERAL



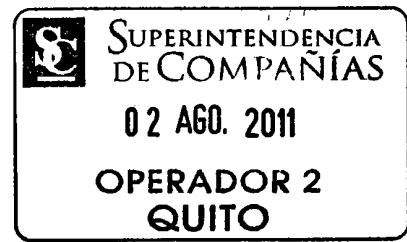
"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



OPINION DE LOS AUDTORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de:
"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía **"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."** Por el período cortado al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoría de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

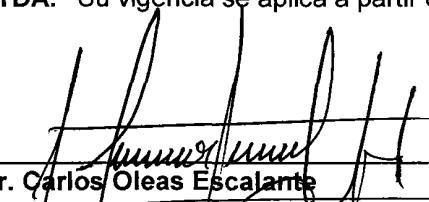
3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria,, planificando la intervención de auditoría mediante una "evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoría Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

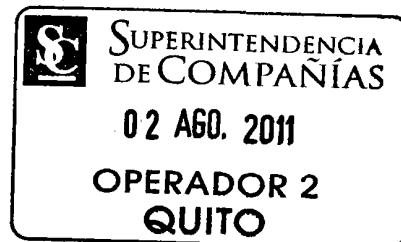
4. Consideramos que la evidencia de auditoria que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoria
5. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía “FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2010, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspecto de las Normas Internacionales de Información financiera.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía “FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución número 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, las empresas sujetas al control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales Financieras a partir del ejercicio económico 2009. En el caso de “FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” Su vigencia se aplica a partir del año 2012


Dr. Carlos Oleas Escalante
“AUDITORIA Y GESTIÓN LEGAL”
CATELEG CIA. LTDA.”
REGISTRO SC. RNAE No 782

Junio 22 de 2011



"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares)**

	<u>ACTIVO</u>	NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		216.469,73
1.1.1.01.	CAJAS		39.273,94	
1.1.1.02.	BANCOS		177.195,79	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	NOTA 6		236.135,18
1.1.2.01.001.	CLIENTES ALMACEN		144.362,76	
1.1.2.01.002.	ANTICIPO PROVEEDORES		30.692,70	
1.1.2.01.004.	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		28.256,58	
1.1.2.04.001	CLIENTES		23.816,05	
1.1.2.04.002.	EMPLEADOS		978,20	
1.1.2.06.001.	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		8.028,89	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 7		725.265,75
1.1.3.01.	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		328.600,17	
1.1.3.02.	INVENTARIO DE SUMINISTROS		6.046,78	
1.1.3.03.	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		36.875,00	
1.1.3.01.	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		353.979,94	
1.1.3.06.	MERCADERIAS EN TRANSITO		-236,14	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 8		36.012,15
1.2.1.02.	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		33.655,29	
1.2.1.01.	ACTIVOS NO DEPRECIABLES		2.356,86	
<u>SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO</u>				<u>1.213.882,81</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares)

	<u>PASIVO</u>	NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.1.02.	NOMINA POR PAGAR	NOTA 9		36.395,71
2.1.1.02.01.	SUELdos Y SALARIOS		9.603,27	
2.1.1.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES		26.792,44	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	NOTA 10		63.631,76
2.1.1.03.01.	IVA POR PAGAR		42.354,29	
2.1.1.03.02.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		21.277,47	
2.1.1.04.	I. E. S. S. POR PAGAR	NOTA 11		11.064,60
2.1.1.06.	OBLIGACIONES CON TERCEROS	NOTA 12		87.867,76
2.1.1.07.	PROVEEDORES POR PAGAR	NOTA 13		361.389,52
2.1.1.08.	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	NOTA 14		1.279,18
2.2.	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	NOTA 15		525.046,93
2.2.1.	OBLIGACIONES BANCARIAS		302.521,77	
2.2.2.	OBLIGACIONES CON TERCEROS		222.525,16	
<u>SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO</u>				<u>1.086.675,46</u>
3.	<u>PATRIMONIO</u>	NOTA 16		<u>127.207,35</u>
<u>SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO</u>				<u>1.213.882,81</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares)**

CUENTA	VALOR PARCIAL	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
4.1.1.			1.969.132,27
4.1.1.01.	Ventas con Tarifa 12%	2.756.210,24	
4.1.1.02.	Devoluciones con Tarifa 12%	-770.793,44	
4.1.1.03.	Descuento con Tarifa 12%	-16.284,53	
	COSTO DE VENTAS		1.559.551,84
	MOVIMIENTO DE INVENTARIOS		896.617,81
	Compras Netas	68.857,60	
	Inventario Inicial de Materia Prima	210.384,68	
	Compras netas locales de Materia Prima	774.964,71	
	(-) Inventario Final de Materia Prima	-328.417,23	
	Inventario inicial de Productos en Proceso	83.734,51	
	(-) Inventario final de Productos en proceso	-36.875,00	
	Inventario Inicial de productos terminados	477.948,48	
	(-) Inventario final de productos terminados	-353.979,94	
	GASTOS DE FABRICACIÓN		662.934,03
	UTILIDAD OPERACIONAL		409.580,43
6.1.	GASTOS OPERACIONALES		353.662,65
6.1.01.	GASTOS DE ADMINISTRACION		200.105,78
6.1.02.	GASTOS DE VENTA		153.556,87
	UTILIDAD OPERACIONAL		55.917,78
	INGRESOS NO OPERACIONALES		137,14
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		56.054,92

Ver notas a los Estados Financieros

FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES)

CAPITAL	RESERVA	UTILIDADES	RESULTADO	
SOCIAL	LEGAL	NO DISTRIBUIDAS	DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	2.000,00	2.624,63	85.144,91	10.378,16
Traslado de cuenta			10.378,16	-10.378,16
Resultado del ejercicio actual				27.059,65
Saldo al final del ejercicio fiscal	2.000,00	2.624,63	95.523,07	27.059,65
				127.207,35

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Utilidad del Período antes de Impuestos	56.054,92
Depreciación de Mobiliario y Equipo	<u>7.121,61</u>
	<u>63.176,53</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

Cuentas por Cobrar	116.519,98
Inventarios	-51.250,67
Cuentas por Pagar	-32.970,24
Otras Cuentas por Pagar	207.580,17
Prestaciones y Beneficios Sociales	-83.154,47
Total de Ajustes a la Utilidad Neta.	219.901,30

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **219.901,30**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.	
Incremento de Otros Activos	0,00
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto)	4.110,83

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **4.110,83**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados	0,00
Aportes en Efectivo	0,00
Incremento de Pasivo a Largo Plazo	525.046,93

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **525.046,93**

Incremento Neto de Efectivo	35.356,34
Efectivo al Inicio del Ejercicio.	3.917,60

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **39.273,94**

Ver notas a los Estados Financieros

“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de Enero de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el Notario Quinto, doctor Ulpiano Gaybor Mora, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos legales.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de dos millones setecientos cuarenta y cuatro mil sucre (S/. 2'744.000,00), el cuarenta y nueve por ciento (49%) del capital suscrito será pagado en especie, el uno (1%) será pagado en numerario y el otro cincuenta por ciento (50%) en el plazo de un año en la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL		POR PAGAR	
	CAPITAL	PAGADO EN	PAGADO EN	EN UN AÑO
SUSCRITO	ESPECIE	NUMERARIO	PLAZO	
ROBERTO GODOY	1.362.000,00	673.000,00	8.000,00	681.000,00
JORGE SALTOS	1.362.000,00	662.000,00	19.000,00	681.000,00
PABLO RAMOS	10.000,00	0,00	5.000,00	5.000,00
DORILA DE PARRA	10.000,00	0,00	5.000,00	5.000,00
SUMAN:	2.744.000,00	1.335.000,00	37.000,00	1.372.000,00

El tres de Abril de mil novecientos ochenta y cuatro se inscribe la Resolución número mil ochocientos cuarenta y cinco del señor Superintendente de Compañías encargado bajo el número 322 del Registro Mercantil tomo 115 ante el doctor Gustavo García Bandera Registrador Mercantil del Cantón Quito, por lo cual se constituye la compañía “**FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.**”

El catorce de Noviembre del dos mil cinco, ante el Notario Quito del Cantón Quito doctor Luis Humberto Navas Dávila, se suscribe la escritura de conversión de moneda, elevación del valor nominal de participaciones, aumento de capital social y reformas de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de la compañía “**FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.**” realizada el catorce de Septiembre de dos mil cinco.

La compañía aumenta su Capital Social de la suma de dos millones setecientos cuarenta y cuatro mil sucre (S/. 2'744.000,00) que hasta la presente fecha significan ciento nueve dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con setenta y seis centavos de dólar (\$ 109,76) a la suma de dos mil dólares (\$ 2.000,00) con aporte en numerario de los socios Jorge Eduardo Saltos Saltos ciento nueve dólares con treinta y seis centavos (\$ 109,36) de su aporte antiguo mas su nueva aportación de un mil ochocientos ochenta dólares sesenta y cuatro centavos (\$ 1.880,64) y Verónica de los Ángeles Saltos Ramos cuarenta centavos de dólar (\$ 0,40) de su aporte antiguo mas su nueva aportación de nueve dólares sesenta centavos (\$ 9,60) quedando el nuevo cuadro de participaciones e integración de capital de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL		AUMENTADO EN NUMERARIO	CAPITAL TOTAL	PARTICIPA CIONES
	CAPITAL ACTUAL	PAGADO SUSCRITO			
JORGE E. SALTOS SALTOS	109,36	1.880,64	1.880,64	1.990,00	1.990
VERONICA SALTOS RAMOS	0,40	9,60	9,60	10,00	10
SUMAN:	109,76	1.890,24	1.890,24	2.000,00	2.000

El Ocho de Diciembre del dos mil diez, ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito doctor Enrique Díaz Ballesteros se eleva a escritura pública la resolución de la Junta General Universal de socios del dos de Diciembre del dos mil diez, por la cual se autoriza la cesión de cuatrocientas participaciones pertenecientes al señor Jorge Eduardo Saltos Saltos a favor de la señorita Verónica de los Ángeles Saltos Ramos, por lo que el cuadro de participaciones queda de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
JORGE EDUARDO SALTOS SALTOS	400	400
ADRIANA PAULINA SALTOS RAMOS	400	400
VERONICA DE LOS ANGELES SALTOS RAMOS	800	800
MAGDALENA DEL CARMEN RAMOS VILLAGRAN	400	400
SUMAN:	2.000,00	2.000

El catorce de Diciembre de dos mil diez, se tomó nota al margen de la inscripción número 322 del Registro Mercantil de tres de Abril de mil novecientos ochenta y cuatro fs. 653, tomo 115.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La “FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.” tendrá por objeto la manufactura, confección, diseño y comercialización dentro y fuera del país de prendas de vestir, así como la importación de maquinaria y materia prima para la confección.- Asociación con firmas nacionales y extranjeras en actividades inherentes a los objetivos de esta compañía, incluyendo las de importación y exportación.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en US. Dólares Norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33%

Provisión para cuentas incobrables.- Es una Cuenta que cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

La empresa, en el presente ejercicio no contabiliza valor alguno como Provisión para Cuentas Incobrables.

ACTIVOS.- Cuenta 1.)

ACTIVO CORRIENTE.- (Cuenta 1.1.)

NOTA 5.- ACTIVO DISPONIBLE.- (Cuenta 1.1.1.)

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		
1.1.1.01.	CAJAS		
1.1.1.01.001.	CAJA GENERAL		38.973,94
1.1.1.01.001.001	Caja General	38.973,94	
1.1.1.01.002.	CAJA CHICA		300,00
1.1.1.01.002.002	Caja Chica Dallax	50,00	
1.1.1.01.002.003	Caja Chica Atavio	100,00	
1.1.1.01.002.004	Caja chica Víctor Luje	100,00	
1.1.1.01.002.005	Caja chica en Equipo Somo	50,00	
1.1.1.02.	BANCOS		177.195,79
1.1.1.02.004	Banco Pichincha 30983191-	85.997,44	
1.1.1.02.005	Banco Guayaquil 000581106	8.191,62	
1.1.1.02.007	Banco Unibanco 1752043649	1.130,65	
1.1.1.02.008	Banco Procredit 190300764	81.876,08	
ACTIVO DISPONIBLE AL 31.12.2010			216.469,73

NOTA 6.- ACTIVO EXIGIBLE.- (Cuenta 1.1.2.)

El Activo Exigible de la empresa lo conforman los clientes del almacén, el anticipo entregado a proveedores, las cuentas por cobrar a empresas relacionadas, cuentas por cobrar a clientes y empleados así como el Impuesto a la Renta por cobrar, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos del Activo exigible son los siguientes:

1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	
1.1.2.01.001.	CLIENTES ALMACEN	144.362,76
1.1.2.01.001.001	Clientes Almacén 1 Atavío	106.741,62
1.1.2.01.001.002	Clientes Almacén 2 Dallax	16.497,65
1.1.2.01.001.003	Clientes Almacén 3 Atavío	21.123,49
1.1.2.01.002.	ANTICIPO PROVEEDORES	30.692,70
1.1.2.01.002.003	Movistar - Otecel S. A.	59,44
1.1.2.01.002.011	Elena Pinos	13.451,44
1.1.2.01.002.014	Vi. Be. Mac.	14.500,00
1.1.2.01.002.015	Castillo Romero Jorge Luis	2.064,70
1.1.2.01.002.018	Pedro Córdova	200,00
1.1.2.01.002.030	Narváez Víctor Hugo	88,08
1.1.2.01.002.033	Molina Almeida Myriam	60,00
1.1.2.01.002.037	Revocatoria Cheques	250,00
1.1.2.01.002.038	Datafast	19,04
1.1.2.01.004.	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	28.256,58
1.1.2.01.004.003	Saltos Adriana - Atavío 2	28.256,58
1.1.2.04.	DOCUMENTOS POR COBRAR	
1.1.2.04.001.	CLIENTES	23.816,05
1.1.2.04.001.001	Tarjetas de Crédito	23.816,05
1.1.2.04.002.	EMPLEADOS	978,20
1.1.2.04.002.002.	Préstamos a Empleados	978,20
1.1.2.06.001.	RETENCION IMPUESTOS A LA RENTA	8.028,89
1.1.2.06.001.002	Retención Renta Ventas	7.757,72
1.1.2.06.001.003	Retenciones Financieras	271,17
ACTIVO EXIGIBLE AL 31.12.2010		236.135,18

NOTA 7.- ACTIVO REALIZABLE.- Cuenta 1.1.3.)

Dentro de esta cuenta, se encuentran contabilizados el Inventario de materia prima, de suministros, de productos en proceso, productos terminados, así como las Importaciones que se encuentran en tránsito cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

La toma de los Inventarios no fue efectuada por esta auditoría, en razón de que el contrato del mismo fue realizado con posterioridad al 31 de Diciembre:

1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	
1.1.3.01.	INVENTARIO MATERIA PRIMA	328.600,17
1.1.3.01.001	Tela	246.037,96
1.1.3.01.002	Hilos	2.854,27
1.1.3.01.003	Botones	25.059,97
1.1.3.01.004	Cierres	5.935,68
1.1.3.01.005	Etiquetas	12.894,75
1.1.3.01.006	Marquillas	27.099,90
1.1.3.01.007	Varios	8.717,64
1.1.3.02.	INVENTARIO SUMINISTROS	6.046,78
1.1.3.02.001	Repuestos,	2.179,68
1.1.3.02.002	Suministros	3.867,10
1.1.3.03.	INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	36.875,00
1.1.3.03.001	Productos en Proceso	36.875,00
1.1.3.04.	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	353.979,94
1.1.3.04.001	Productos Terminados	353.979,94
1.1.3.06.	MERCADERIAS EN TRANSITO	-236,14
1.1.3.06.004	Mercaderías en Tránsito	-236,14
ACTIVO REALIZABLE AL 31.12.2010		725.265,75

NOTA 8.- ACTIVO NO CORRIENTE.- (Cuenta 1.2.)

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.1.02.	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	66.537,15
1.2.1.02.002	Vehículos	2.839,29
1.2.1.02.003	Maquinaria y Equipo Industrial	36.561,44
1.2.1.02.004	Muebles y Equipos de Oficina	3.791,71
1.2.1.02.005	Equipos de Cómputo/Software	23.344,71
1.2.1.02.999.	DEPRECIACION ACUMULADA	-32.881,86
1.2.1.02.999.02	Vehículos	-800,00
1.2.1.02.999.03	Maquinaria y Equipo Industrial	-12.404,28
1.2.1.02.999.04	Muebles y Equipos de Oficina	-1.645,87
1.2.1.02.999.05	Equipos de Cómputo/Software	-18.031,71
1.2.1.01.	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	2.356,86
1.2.1.01.001	Terrenos	2.356,86
ACTIVO NO CORRIENTE		36.012,15

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO EN EL 2010

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	
Costo Histórico al 01.01.2010	62.426,32
Adquisiciones en el ejercicio 2010	4.110,83
Costo Histórico al 31.12.2010	66.537,15
Depreciación Acumulada al 31.12.2010	-32.881,86
Activos Fijos Depreciables al 31.12.2010	33.655,29
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	2.356,86
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE	36.012,15

PASIVOS.- (Cuenta 2.)

PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 2.1.)

NOTA 9.- NOMINA POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.02.)

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores, obligaciones Bancarias e Impuestos por Pagar, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1.	PASIVO NO CORRIENTE	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	
2.1.1.02.	NOMINA POR PAGAR	
2.1.1.02.01.	SUELDO Y SALARIOS	9.603,27
2.1.1.02.01.001	Sueldos por Pagar	970,36
2.1.1.02.01.005	Descuento Transporte	5,17
2.1.1.02.01.008	Descuento Dentista	219,50
2.1.1.02.01.900	15% Participación Trabajadores	8.408,24
2.1.1.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES	26.792,44
2.1.1.02.02.001	Décimo Tercer Sueldo	2.788,99
2.1.1.02.02.002	Décimo Cuarto Sueldo	12.220,00
2.1.1.02.02.003	Vacaciones	11.783,45
NOMINA POR PAGAR AL 31.12.2010		36.395,71

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.- (Cuenta 2.1.1.03.)

El Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a la Renta por Pagar, se encuentran debitados y acreditados dentro de las Obligaciones Tributarias, cuyo saldo al 31 de Diciembre corresponden a:

2.1.1.03.		OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
2.1.1.03.01.	IVA POR PAGAR		42.354,29
2.1.1.03.01.421	IVA en Ventas	28.256,04	
2.1.1.03.01.999	Retención IVA por Pagar	14.098,25	
2.1.1.03.02.	RENTA POR PAGAR		21.277,47
2.1.1.03.02.399	Retención Renta por Pagar	690,44	
2.1.1.03.02.900	25% Impuesto a la Renta a Pagar	20.587,03	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS AL 31.12.2010			63.631,76

NOTA 11.- I. E. S. S. POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.04.)

Los siguientes son los saldos y conceptos que conforman la Cuenta del I. E. S. S. por pagar en el ejercicio:

2.1.1.04.		I. E. S. S. POR PAGAR
2.1.1.04.001	Aportes al I. E. S. S.	7.437,34
2.1.1.04.002	Fondos de Reserva	1.560,46
2.1.1.04.003	Préstamos Quirografarios	2.066,80
I. E. S. S. POR PAGAR AL 31.12.2010		11.064,60

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON TERCEROS.- (Cuenta 2.1.1.06.)

Las Obligaciones con Terceros, se relacionan con aquellos valores a ser cancelados dentro del siguiente ejercicio económico, siendo sus saldos al 31 de Diciembre y conceptos los siguientes

2.1.1.06.		OBLIGACIONES CON TERCEROS
2.1.1.06.002	Chumaña Ñacato Segundo	419,42
2.1.1.06.004	Fabicon Multas a empleados	4.345,04
2.1.1.06.005	Óptica Mastervisión	99,34

2.1.1.06.013	Tarjetas de Crédito Fabicon	3.785,87
2.1.1.06.014	Angel Espinoza	1.000,00
2.1.1.06.015	Depósitos no Identificados	367,00
2.1.1.06.025	SJ Jersey Ecuatoriano	361,47
2.1.1.06.200	Documentos	77.489,62

OBLIGACIONES CON TERCEROS AL 31.12.2010	87.867,76
--	------------------

NOTA 13.- PROVEEDORES POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.07.)

Los siguientes son los Proveedores por Pagar que mantiene la empresa, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

PROVEEDORES POR PAGAR

IMPORDENIM	72.134,81
PASTRANA ZUMARRAGA ALEJANDRA PILAR	43.534,56
JOREDSALT S.A	27.902,52
FELIPE MAALOUF HERMANOS S.C.C.	25.636,14
I.D.TEX CIA. LTDA.	21.847,70
LA INTERNACIONAL S.A.	19.545,90
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A	17.704,61
PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.	17.623,70
SALTOS SALTOS JORGE EDUARDO	9.358,40
COATS CADENA S.A.	7.789,51
TEXFASHION S.A.	7.780,05
GLOBALTEX S.A.	7.364,60
TRADETEXTIL CIA. LTDA.	6.485,36
COMERCIALIZADORA GONZALEZ CIA. LTDA	5.989,41
ERAZO GARRIDO JUAN CARLOS	5.753,80
PAT PRIMO ECUADOR COMERCIALIZADORA	5.753,67
LUZURIAGA CASTILLO ENITH PAULINA	5.729,79
MORENO ACOSTA RICARDO MARTIN	5.527,47
COMTEXTILES CIA. LTDA.	5.009,23
TAIPE ALTAMIRANO JENNY ELIZABETH	4.599,72
MUÑOZ LEON PABLO VINICIO	4.460,82
CRUZ & GALARRAGA CIA.LTDA.	3.976,14
ESPINOSA MONTENEGRO ANGEL MARIA	3.115,45
CORPORACION EKA ZIPPER DEL ECUADOR	1.900,38
VALENCIA PROAYO EDWIN RAMIRO	1.755,22
S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.	1.732,12
BAYAS SANTAMARIA WAGNER GERMAN	1.529,37
PASAMANERIA S.A.	1.473,00
DISTRITEX S.A.	1.300,30
CENTRO MEDICO METROPOLITANO CARCELE	1.266,06
ESPIN MENA MYRIAN SUSANA	1.170,02
COMERCIAL FBM C.A.	1.112,22

ATLYCONT CIA LTDA	1.056,00
ITALCAUCHOS CIA LTDA	1.043,48
FRANCISCO EDMUNDO VACA ARBOLEDA	1.029,97
37 proveedores con valores menores	
a los \$ 1,000,00	10.398,02
PROVEEDORES POR PAGAR AL 31.12.2010	361.389,52

NOTA 14.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS.- (Cuenta 2.1.1.08.)

El saldo al 31 de Diciembre de la Subcuenta 2.1.1.08.001 corresponde el valor a ser cancelado al señor Jorge Eduardo Saltos Saltos por: **1.279,18**

NOTA 15.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

Dentro de esta Cuenta a Largo Plazo se encuentran Debitadas y Acreditadas las Obligaciones Bancarias y con Terceros, cuyos vencimientos no han sido establecidos dentro del ejercicio fiscal, cuyos documentos de sustento lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.2. OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
2.2.1. OBLIGACIONES BANCARIAS		302.521,77
2.2.1.001	banco Machala	3.301,31
2.2.1.002	Banco Procredit	299.109,33
2.2.1.003	Banco Machala	111,13
2.2.2. OBLIGACIONES CON TERCEROS		222.525,16
2.2.2.001	Mercedes Ramos	69.000,00
2.2.2.002	pamela Saltos	8.200,00
2.2.2.003	Verónica Saltos	16.000,00
2.2.2.004	López Vinicio	50.000,00
2.2.2.005	Jorge Saltos	79.325,16
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO AL 31.12.2010		525.046,93

PATRIMONIO.-

NOTA 16.- PATRIMONIO.- (Cuenta 3.)

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2010 asciende a dos mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Jorge Eduardo Saltos Saltos cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00) Sra. Adriana Saltos Ramos cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00) Sra. Verónica de los Ángeles Saltos Ramos Ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$800,00) y Sra. Magdalena del Carmen Ramos Villagrán cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 20% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, facultativas, estatutarias y las que provienen por la revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria; Cuentas que se originaron en la corrección monetaria del patrimonio y, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta el 31 de Marzo de 2000. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2010:

3 PATRIMONIO	
3.1.	CAPITAL SOCIAL
3.1.1.001	JORGE EDUARDO SALTOS SALTOS
	400,00
3.1.1.002	ADRIANA PAULINA SALTOS RAMOS
	400,00
3.1.1.003	VERONICA DE LOS ANGELES SALTOS RAMOS
	800,00
3.1.1.004	MAGDALENA DEL CARMEN RAMOS VILLAGRAN
	400,00
3.2.	RESERVAS
3.2.1	Reserva Legal
	2.624,63
3.4.	RESULTADOS
3.4.1.001	Utilidades Retenidas
	95.523,07
3.4.1.010	Utilidades 2010
	27.059,65
PATRIMONIO AL 31.12.2010	
	127.207,35

NOTA 17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

4.1.1. INGRESOS OPERACIONALES	1.969.132,27
COSTO DE VENTAS	1.559.551,84
MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	896.617,81
GASTOS DE FABRICACION	662.934,03
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	409.580,43
GASTOS OPERACIONALES	353.662,65
UTILIDAD OPERACIONAL	55.917,78
INGRESOS NO OPERACIONALES	137,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO	56.054,92

NOTA 18.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración de Impuesto a la Renta original mediante el formulario número 37978505 el 25 de Abril de 2011 cuyo detalle es el siguiente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	56.054,92
15% PARTICIPACION LABORAL	8.408,24
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	34.701,44
UTILIDAD GRAVABLE	82.348,12
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.587,03

NOTA 19.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2010 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.