

**“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”**

**“ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PARA LA  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011”**



## OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

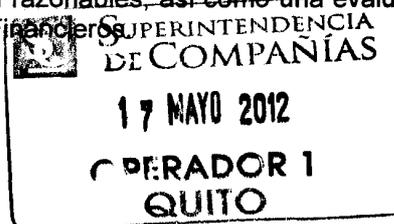
A los señores miembros y accionistas de:  
"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

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 2011 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 auditoria 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 auditoria mediante una "evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoria Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoria 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 auditoria 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.



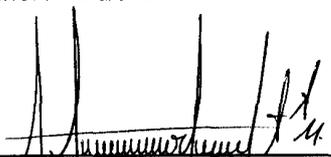
4. Consideramos que la evidencia de auditoria que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoria
5. En nuestro informe, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2011, 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 dictamen 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.

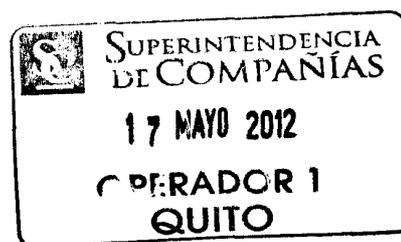
De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas sujetas a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."** aplicará el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012.

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Carlos Oleas Escalante  
"AUDITORIA Y GESTION LEGAL  
CATELEG CIA. LTDA."  
REGISTRO SC. RNAE No 782

Mayo 17 de 2012



**"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."**

**BALANCE DE SITUACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en dólares)**

		NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
<b><u>ACTIVO</u></b>				
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		<b>87.455,88</b>
1.1.1.01.	CAJAS		11.170,55	
1.1.1.02.	BANCOS		76.285,33	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	NOTA 6		<b>511.987,07</b>
1.1.2.01.001.	CLIENTES ALMACEN		435.239,45	
1.1.2.01.002.	ANTICIPO PROVEEDORES		31.058,33	
1.1.2.04.001	CLIENTES		25.419,21	
1.1.2.04.002.	EMPLEADOS		884,00	
1.1.2.06.001.	IMPUESTOS A LA RENTA		19.386,08	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 7		<b>779.081,50</b>
1.1.3.01.	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		189.263,00	
1.1.3.02.	INVENTARIO DE SUMINISTROS		7.653,56	
1.1.3.03.	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		165.630,58	
1.1.3.01.	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		416.534,36	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 8		<b>228.063,65</b>
1.2.1.01.	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		2.356,86	
1.2.1.02.	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		225.706,79	
1.5.	ACTIVOS A LARGO PLAZO	NOTA 9		<b>3.200,00</b>
	<b><u>SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO</u></b>			<b><u>1.609.788,10</u></b>

**Ver notas a los Estados Financieros**

"FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en dólares)

		NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
<b><u>PASIVO</u></b>				
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.1.02.	NOMINA POR PAGAR	NOTA 10		64.337,63
2.1.1.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS		11.560,85	
2.1.1.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES		52.776,78	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	NOTA 11		59.610,77
2.1.1.03.01.	IVA POR PAGAR		36.594,93	
2.1.1.03.02.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		23.015,84	
2.1.1.04.	I. E. S. S. POR PAGAR	NOTA 12		10.549,94
2.1.1.06.	OBLIGACIONES CON TERCEROS	NOTA 13		362.900,37
2.1.1.07.	PROVEEDORES POR PAGAR	NOTA 14		399.440,10
2.2.	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	NOTA 15		558.311,51
	<b><u>SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO</u></b>			<b><u>1.455.150,32</u></b>
3.	<b><u>PATRIMONIO</u></b>	NOTA 16		<b><u>154.637,78</u></b>
	<b><u>SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO</u></b>			<b><u>1.609.788,10</u></b>

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 2011  
 ( EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL	RESERVA	UTILIDADES		TOTAL
			NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO	
	SOCIAL	LEGAL	AÑOS ANTERIORES	DEL EJERCICIO	
Saldo al 01 de Enero de 2011	2.000,00	2.624,63	95.523,07	27.059,65	127.207,35
Traslado de cuenta			26.897,08	-27.059,65	-162,57
Resultado del ejercicio actual				27.593,00	27.593,00
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.624,63</b>	<b>122.420,15</b>	<b>27.593,00</b>	<b>154.637,78</b>

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 2011  
(Expresado en dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto  
provisto por actividades de operación

**Utilidad Neta del Período** 27.593,00

Depreciación de Mobiliario y Equipo 22.544,00

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION** 50.137,00

Cuentas por Cobrar 262.985,74

Inventarios 53.815,75

Cuentas por Pagar -315719,17

Otras Cuentas por Pagar 4.020,99

Prestaciones y Beneficios Sociales -23.512,10

**Total de Ajustes a la Utilidad Neta.** 31.728,21

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

*Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.*

Incremento de Otros Activos 0,00

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) 195.251,50

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** 195.251,50

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Dividendos Pagados 0,00

Aportes en Efectivo 0,00

Incremento de Pasivo a Largo Plazo 33.264,58

**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 33.264,58

Incremento Neto de Efectivo -129.013,85

Efectivo al Inicio del Ejercicio. 216.469,73

**EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO** 87.455,88

**Ver notas a los Estados Financieros**

**“FABRICA DE CONFECCIONES FABICON CIA. LTDA.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(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 sucres (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	CAPITAL	CAPITAL	POR PAGAR
	SUSCRITO	PAGADO EN ESPECIE	PAGADO EN NUMERARIO	EN UN AÑO 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
<b>SUMAN:</b>	<b>2.744.000,00</b>	<b>1.335.000,00</b>	<b>37.000,00</b>	<b>1.372.000,00</b>

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 Banderas 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 sucres (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 ACTUAL	PAGADO SUSCRITO	CAPITAL	CAPITAL TOTAL	PARTICIPA CIONES
			AUMENTADO EN NUMERARIO		
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
<b>SUMAN:</b>	<b>109,76</b>	<b>1.890,24</b>	<b>1.890,24</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000</b>

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	PARTICIPA
		CIONES
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
<b>SUMAN:</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000</b>

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.

En el presente ejercicio económico la actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con la confección de prendas de vestir.

## 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.

**ACTIVO.- 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:

<b>1.1.1.</b>	<b>DISPONIBLE</b>		
<b>1.1.1.01.</b>	<b>CAJAS</b>		
<b>1.1.1.01.001.</b>	<b>CAJA GENERAL</b>		<b>10.870,55</b>
1.1.1.01.001.001	Caja General	10.870,55	
<b>1.1.1.01.002.</b>	<b>CAJA CHICA</b>		<b>300,00</b>
1.1.1.01.002.002	Caja Chica Dallax	50,00	
1.1.1.01.002.003	Caja Chica Atavío	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	
<b>1.1.1.02.</b>	<b>BANCOS</b>		<b>76.285,33</b>
1.1.1.02.001	Banco Machala 1140038586	56,27	
1.1.1.02.004	Banco Pichincha 30983191-	106,57	
1.1.1.02.005	Banco Guayaquil 000581106	75.820,12	
1.1.1.02.006	Banco Pichincha Ahorros 42787	0,00	
1.1.1.02.007	Banco Unibanco 1752043649	209,27	
1.1.1.02.010	Banco Internacional	93,10	
<b>DISPONIBLE AL 31 DE DICIEMBRE</b>			<b>87.455,88</b>

**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, Clientes, Empleados e Impuesto a la Renta, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

<b>1.1.2.</b>	<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>		
<b>1.1.2.01.001.</b>	<b>CLIENTES ALMACEN</b>		<b>435.239,45</b>
1.1.2.01.001.001	Cientes Almacén 1 Atavío	107.993,10	
1.1.2.01.001.002	Cientes Almacén 2 Dallax	12.396,84	
1.1.2.01.001.003	Cientes Almacén 3 Atavío	27.265,45	
1.1.2.01.001.005	Cientes Fabicon	274.921,63	
1.1.2.01.001.006	Cientes Almacén 5 Atavío	11.349,15	
1.1.2.01.001.099	Notas de Crédito Clientes	1.313,28	
<b>1.1.2.01.002.</b>	<b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>		<b>31.058,33</b>
1.1.2.01.002.011	Elena Pinos	18.238,11	
1.1.2.01.002.015	Castillo Romero Jorge Luis	1.772,72	
1.1.2.01.002.018	Pedro Córdova	300,00	
1.1.2.01.002.022	Hernando Trujillo	3.997,40	
1.1.2.01.002.023	Adriana Saltos	1.735,65	
1.1.2.01.002.100	Otros Anticipos	5.014,45	
<b>1.1.2.04.001.</b>	<b>CLIENTES</b>		<b>25.419,21</b>
1.1.2.04.001.001	Tarjetas de Crédito	25.419,21	
<b>1.1.2.04.002.</b>	<b>EMPLEADOS</b>		<b>884,00</b>
1.1.2.04.002.02.999	Préstamos a Empleados	884,00	
<b>1.1.2.06.001.</b>	<b>IMPUESTOS A LA RENTA</b>		<b>19.386,08</b>
1.1.2.06.001.001	Anticipo Impuesto a la Renta	8.715,16	
1.1.2.06.001.002	Retención Renta Ventas	7.004,52	
1.1.2.06.001.003	Retenciones Financieras	3.666,40	
<b>SUMA EL ACTIVO EXIGIBLE</b>			<b>511.987,07</b>

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

Esta Cuenta conlleva los Inventarios de materia prima, de suministros, de productos en proceso, productos terminados, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes, dejándose establecido que la toma de los Inventarios fue efectuada por el personal de la compañía.

<b>1.1.3.</b>	<b>ACTIVO REALIZABLE</b>		
	<b>INVENTARIOS</b>		
<b>1.1.3.01.</b>	<b>MATERIA PRIMA</b>		<b>189.263,00</b>

1.1.3.01.001	Tela	132.573,09	
1.1.3.01.002	Hilos	4.981,13	
1.1.3.01.003	Botones	23.242,76	
1.1.3.01.004	Cierres	4.598,56	
1.1.3.01.005	Etiquetas	4.228,44	
1.1.3.01.006	Marquillas	14.851,73	
1.1.3.01.007	Varios	4.787,39	
<b>1.1.3.02.</b>	<b>SUMINISTROS</b>		<b>7.653,56</b>
1.1.3.02.001	Repuestos,	4.358,84	
1.1.3.02.002	Suministros	3.294,72	
<b>1.1.3.03.</b>	<b>PRODUCTO EN PROCESO</b>		<b>165.630,58</b>
1.1.3.03.001	Productos en Proceso	165.630,58	
<b>1.1.3.04.</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS</b>		<b>416.534,36</b>
1.1.3.04.001	Productos Terminados	416.534,36	
<b>SUMA EL ACTIVO REALIZABLE</b>			<b>779.081,50</b>

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

Se deja establecido que 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:

<b>1.2.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>1.2.1.01.</b>	<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>		<b>2.356,86</b>
1.2.1.01.001	Terrenos	2.356,86	
<b>1.2.1.02.</b>	<b>DEPRECIABLES</b>		<b>281.132,65</b>
1.2.1.02.002	Vehículos	4.939,29	
1.2.1.02.003	Maquinaria y Equipo Industrial	236.259,68	
1.2.1.02.004	Muebles y Equipos de Oficina	3.791,71	
1.2.1.02.005	Equipos de Cómputo/Software	26.728,11	
1.2.1.02.006	Adecuaciones y Arreglos	9.413,86	
<b>1.2.1.02.999.</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>		<b>-55.425,86</b>
1.2.1.02.999.01	Edificios e Instalaciones	-126,20	
1.2.1.02.999.02	Vehículos	-1.692,48	
1.2.1.02.999.03	Maquinaria y Equipo Industrial	-31.001,64	
1.2.1.02.999.04	Muebles y Equipos de Oficina	-2.025,03	
1.2.1.02.999.05	Equipos de Cómputo/Software	-20.580,51	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>228.063,65</b>

<b>MOVIMIENTO DE LOS ACTIVOS FIJOS EN EL 2011</b>		
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>		
Costo Histórico al 01.01.2011		<b>66.537,15</b>
<b>Movimientos en el ejercicio 2011</b>		<b>214.595,50</b>
Vehículos	2.100,00	
Maquinaria y Equipo Industrial	199.698,24	
Equipo de Cómputo y Software	3.383,40	
adecuaciones y Arreglos	9.413,86	
<b>Costo Histórico al 31.12.2011</b>		<b>281.132,65</b>
<b>Depreciación Acumulada al 31.12.2011</b>		<b>-55.425,86</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO AL 31.12.2011</b>		<b>225.706,79</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>		
Terrenos (01.01.2011 y 31.12.2011)		<b>2.356,86</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>228.063,65</b>

**NOTA 9.- ACTIVOS A LARGO PLAZO.- (Cuenta 1.5.)**

El Activo a Largo Plazo que se encuentra contabilizado dentro de esta Cuenta, tiene relación con la garantía entregada por la utilización del local Dallax cuyo valor al 31 de Diciembre asciende a: **3.200,00**

**PASIVO.- (Cuenta 2.)**

**PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 2.1.)**

**NOTA 10.- NOMINA POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.02.)**

Los Sueldos y Beneficios Sociales por pagar, se encuentran acreditados dentro de esta Cuenta, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

<b>2.1.1.02. NOMINA POR PAGAR</b>		
<b>2.1.1.02.01. SUELDOS Y SALARIOS</b>		<b>11.560,85</b>
2.1.1.02.01.001 Sueldos por Pagar	8.615,28	
2.1.1.02.01.005 Descuento Transporte	21,30	
2.1.1.02.01.010 Salario Digno	2.924,27	
<b>2.1.1.02.02. BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>52.776,78</b>
2.1.1.02.02.001 Décimo Tercer Sueldo	18.573,28	
2.1.1.02.02.002 Décimo Cuarto Sueldo	11.726,70	
2.1.1.02.02.003 Vacaciones	22.476,80	
<b>SUMA LA NOMINA POR PAGAR</b>		<b>64.337,63</b>

**NOTA 11.- 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 corresponde a:

<b>2.1.1.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>		
<b>2.1.1.03.01. IVA POR PAGAR</b>		
2.1.1.03.01.421 IVA en Ventas	22.347,33	
2.1.1.03.01.999 Retención IVA por Pagar	14.247,60	
<b>2.1.1.03.02. RENTA POR PAGAR</b>		
2.1.1.03.02.399 Retención Renta por Pagar	874,40	
2.1.1.03.02.900 24% Impuesto a la Renta a Pagar	22.141,44	
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>		<b>59.610,77</b>

**NOTA 12.- 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:

<b>2.1.1.04.</b>		<b>IESS POR PAGAR</b>
2.1.1.04.001	Aportes al I. E. S. S.	6.674,78
2.1.1.04.002	Fondos de Reserva	1.539,96
2.1.1.04.003	Préstamos Quirografarios	2.335,20
<b>SUMA EL IESS POR PAGAR</b>		<b>10.549,94</b>

**NOTA 13.- 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:

<b>2.1.1.06.</b>		<b>OBLIGACIONES CON TERCEROS</b>
2.1.1.06.002	Chumaña Nacato Segundo	437,43
2.1.1.06.003	15% Utilidad Trabajadores	0,11
2.1.1.06.003	15% Utilidad Trabajadores	8.776,66
2.1.1.06.004	Fabicon Multas a empleados	11.720,58
2.1.1.06.009	Banco Procredit	18.199,14
2.1.1.06.013	Tarjetas de Crédito Fabicon	10.473,45
2.1.1.06.014	Angel Espinoza	9.200,00
2.1.1.06.015	Depósitos no Identificados	2.446,68
2.1.1.06.016	Depósitos en exceso de Clientes	3,30
2.1.1.06.031	Varios	194,00
2.1.1.06.036	Velasco Andrade Patricio	20,00
2.1.1.06.160	Otecel	89,64
2.1.1.06.200	Documentos al Cobro	301.339,38
<b>OBLIGACIONES CON TERCEROS</b>		<b>362.900,37</b>

**NOTA 14.- PROVEEDORES POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.07.)**

Los siguientes son los Proveedores por Pagar que mantiene la empresa, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

PV000042 IMPORDENIM	99.597,17
PV000046 LA INTERNACIONAL S.A.	55.969,79
PV000164 JOREDSALT S. A	51.413,29
PV000122 TEXFASHION S.A.	40.304,40
PV000030 DISTRITEX S.A.	20.503,43
PV000005 FELIPE MAALOUF HERMANOS S. C. C.	13.841,53
PV000229 CRUZ & GALARRAGA CIA. LTDA.	13.639,90
PV000063 PIZANTEX DEL ECUADOR S.A.	10.267,01
PV000040 I. D. TEX CIA. LTDA.	8.565,64
PV000032 ERAZO GARRIDO JUAN CARLOS	7.933,60
PV000019 COATS CADENA S.A.	5.954,02
PV000053 MILCOLORES CIA. LTDA.	5.866,35
PV000187 SALTOS SALTOS JORGE EDUARDO	5.457,50
PV000262 COMTEXTILES CIA. LTDA.	4.629,66
PV000317 INMOBILIARIA RENACER	4.568,76
PV000075 TAIPE ALTAMIRANO JENNY ELIZABETH	4.247,34
PV000099 IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S. A	3.930,52
PV000061 PAT PRIMO ECUADOR COMERCIALIZADORA	3.707,46
PV000060 PASAMANERIA S.A.	3.578,17
PV000096 ESPINOSA MONTENEGRO ANGEL MARIA	3.115,45
PV000023 COMERCIALIZADORA GONZALEZ CIA. LTDA	2.837,19
PV000368 IZURIETA MORA BOWEN CIA LTDA	2.728,00
PV000084 TRAVELTEX CIA LTDA	2.719,50
PV000376 PROAÑO ALMEIDA CRISTIAN GERMANICO	2.332,73
PV000387 SURIGAT S.A.	2.257,03
PV000072 S. J. JERSEY ECUATORIANO C. A.	2.060,65
PV000086 VALENCIA PROAÑO EDWIN RAMIRO	1.806,65
PV000013 CACHAGO LLAMATUMBI LUIS FABIAN	1.618,01
PV000255 FRANCISCO EDMUNDO VACA ARBOLEDA	1.379,10
PV000106 ZULUAGA MONTOYA ESNEYDER LIBARDO	1.185,69
PV000175 ATLYCONT CIA LTDA	1.111,00
29 clientes con valores inferiores a \$ 1.000,00	10.313,56
<b>SUMAN:</b>	<b>399.440,10</b>

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

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

<b>2.2.</b>	<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>		
<b>2.2.1.</b>	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		<b>383.511,51</b>
2.2.1.001	banco Machala	10.068,65	
2.2.1.002	Banco Internacional	12.618,06	
2.2.1.003	Banco de Guayaquil	80.000,00	
2.2.1.004	Banco Procredit	280.824,80	
<b>2.2.2.</b>	<b>OBLIGACIONES CON TERCEROS</b>		<b>174.800,00</b>
2.2.2.001	Mercedes Ramos	69.000,00	
2.2.2.002	pamela Saltos	8.200,00	
2.2.2.004	Lopez Vinicio	50.000,00	
2.2.2.006	Intempre	9.000,00	
2.2.2.007	Lilian Sancho	5.000,00	
	Varios	33.600,00	
<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>			<b>558.311,51</b>

#### 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) Srta. Adriana Saltos Ramos cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$400,00) Srta. Verónica de los Ángeles Saltos Ramos Ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$800,00) y Srta. 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 50% 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 2011:

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>2.000,00</b>
3.1.1.001	Ramos Magdalena	400,00	
3.1.1.002	Salto Adriana	400,00	
3.1.1.003	Salto Verónica	800,00	
3.1.1.004	Salto Jorge	400,00	
<b>3.2.</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>2.624,63</b>
3.2.1	Reserva Legal	2.624,63	
<b>3.4.</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>122.420,15</b>
3.4.1.001	Utilidades Retenidas	95.360,50	
3.4.1.010	Utilidades 2010	27.059,65	
	<b>Utilidades 2011</b>		<b>27.593,00</b>
	<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>154.637,78</b>

#### NOTA 17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

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

<b>4.1.1.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1.723.831,17</b>
	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1.323.238,81</b>
	MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	651.185,95	
5.1.01.	MANO DE OBRA DIRECTA	335.213,77	
5.1.02.	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	336.839,09	
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>400.592,36</b>
<b>6.1.</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>342.331,02</b>
6.1.01.	GASTOS DE ADMINISTRACION	215.091,40	
6.1.02.	GASTOS DE VENTA	127.239,62	
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>58.261,34</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>249,76</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>58.511,10</b>

**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 24% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración sustitutiva de Impuesto a la Renta original mediante el formulario número 51186319 Serial 870600583513 el 03 de Mayo de 2012 cuyo detalle es el siguiente:

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>58.511,10</b>
(-) Participación a Trabajadores	-8.776,66
(+) Gastos no Deducibles	42.521,57
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>92.256,01</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>22.141,44</b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-16.744,05
<b>(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado</b>	<b>5.397,39</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.028,89
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	-10.670,92
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>2.755,36</b>

**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 2011 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.

