



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS  
AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

**TEXTILES LA  
ESCALA S.A.**



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**13 MAYO 2011**

**OPERADOR 13  
QUITO**



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de  
TEXTILES LA ESCALA S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de TEXTILES LA ESCALA S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por los años terminados a esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, realicemos un plan de auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

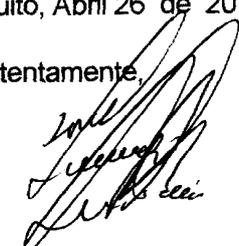
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

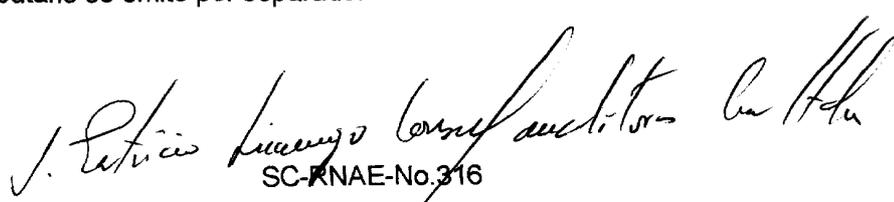
En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de TEXTILES LA ESCALA S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. De acuerdo a la normativa emitida por la Superintendencia de Compañías para NIIF, la empresa todavía no ha aprobado el respectivo cronograma de implementación, siendo que el año 2010, es el año de transición.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Abril 26 de 2011

Atentamente,

  
Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNCE-RN#21867

  
SC-RNAE-No.316





**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

|                                       |           | 2010                | 2009                |
|---------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
|                                       |           | USD                 | USD                 |
| ACTIVO CORRIENTE                      |           |                     |                     |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES              | (NOTA 3)  | 135.619,77          | 356.519,97          |
| CLIENTES                              | (NOTA 4)  | 1.458.129,83        | 1.271.375,35        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR              | (NOTA 5)  | 735.152,85          | 429.355,18          |
| GASTOS ANTICIPADOS                    | (NOTA 7)  | 65.348,87           | 53.222,24           |
| INVENTARIOS                           | (NOTA 6)  | 1.703.250,45        | 1.558.075,65        |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                |           | <u>4.097.501,77</u> | <u>3.668.548,39</u> |
| <br>                                  |           |                     |                     |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO            | (NOTA 8)  | <u>3.796.065,78</u> | <u>4.233.335,36</u> |
| TOTAL ACTIVO                          |           | <u>7.893.567,55</u> | <u>7.901.883,75</u> |
| <br>                                  |           |                     |                     |
| PASIVOS Y PATRIMONIO                  |           |                     |                     |
| PASIVO CORRIENTE                      |           |                     |                     |
| PROVEEDORES                           | (NOTA 10) | 1.800.250,65        | 2.045.345,64        |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR               | (NOTA 11) | 1.130.461,80        | 961.942,50          |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.          | (NOTA 9)  | 257.498,43          | 181.463,93          |
| SOBREGIROS OCASIONALES                |           | 0,00                | 206.177,18          |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                |           | <u>3.188.210,88</u> | <u>3.394.929,25</u> |
| <br>                                  |           |                     |                     |
| PASIVO LARGO PLAZO                    |           |                     |                     |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS                 | (NOTA 12) | <u>4.298.444,76</u> | <u>4.206.927,12</u> |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO              |           | <u>4.298.444,76</u> | <u>4.206.927,12</u> |
| TOTAL PASIVOS                         |           | <u>7.486.655,64</u> | <u>7.601.856,37</u> |
| <br>                                  |           |                     |                     |
| PATRIMONIO                            |           |                     |                     |
| CAPITAL SOCIAL                        | (NOTA 13) | 4.000,00            | 4.000,00            |
| RESERVA LEGAL                         | (NOTA 14) | 7.323,17            | 7.323,17            |
| APORTES FUTURA CAPITALIZAC.           |           | 409.559,34          | 409.559,34          |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS                   |           | ( 89.067,90)        | ( 10.209,00)        |
| UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO |           | 75.097,30           | ( 110.646,13)       |
| TOTAL PATRIMONIO                      |           | <u>406.911,91</u>   | <u>300.027,38</u>   |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO            |           | <u>7.893.567,55</u> | <u>7.901.883,75</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**TEXTILES LA ESCALA S.A.**  
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

|                                       | 2010                   | 2009                   |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| VENTAS NETAS                          | 9.094.391,23           | 6.734.426,25           |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS      | <u>( 8.249.692,80)</u> | <u>( 6.398.265,25)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS              | 844.698,43             | 336.161,00             |
| (-) GASTOS                            |                        |                        |
| ADMINISTRACION Y VENTAS               | ( 695.297,49)          | ( 524.699,38)          |
| FINANCIEROS                           | ( 88.508,21)           | ( 4.522,88)            |
| TOTAL GASTOS                          | <u>( 783.805,70)</u>   | <u>( 529.222,26)</u>   |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL        | 60.892,73              | ( 193.061,26)          |
| OTROS INGRESOS (NOTA 16)              | <u>56.906,96</u>       | <u>82.415,13</u>       |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO      | <u>117.799,69</u>      | <u>( 110.646,13)</u>   |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES        | ( 17.669,95)           | 0,00                   |
| IMPUESTO A LA RENTA                   | ( 25.032,44)           |                        |
| UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | <u>75.097,30</u>       | <u>( 110.646,13)</u>   |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

|                                   |                   |                          |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|
| CAPITAL SOCIAL                    |                   |                          |
| SALDO AL 31/12/09                 | <u>4.000,00</u>   |                          |
| SALDO TOTAL AL 31/12/10           |                   | 4.000,00                 |
| <br>                              |                   |                          |
| RESERVA LEGAL                     |                   |                          |
| SALDO AL 31/12/09                 | <u>7.323,17</u>   |                          |
| SALDO TOTAL AL 31/12/10           |                   | 7.323,17                 |
| <br>                              |                   |                          |
| APORTE FUTURA CAPITALIZACION      |                   |                          |
| SALDO AL 31/12/09                 | <u>409.559,34</u> |                          |
| SALDO TOTAL AL 31/12/10           |                   | 409.559,34               |
| <br>                              |                   |                          |
| PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES    |                   |                          |
| SALDO AL 31/12/09                 | ( 10.209,00)      |                          |
| PÉRDIDA EJERCICIO 2009            | ( 110.646,13)     |                          |
| AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS             | <u>31.787,23</u>  |                          |
| SALDO TOTAL AL 31/12/10           |                   | ( 89.067,90)             |
| <br>                              |                   |                          |
| RESULTADO NETO PRESENTE EJERCICIO |                   | <u>75.097,30</u>         |
| TOTAL PATRIMONIO                  |                   | <u><u>406.911,91</u></u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs. (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:**

|  |                      |
|--|----------------------|
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES             | 8.890.361,23         |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | ( 8.776.188,24)      |
| GASTOS FINANCIEROS                         | ( 88.508,21)         |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                   | ( 305.797,67)        |
| OTROS INGRESOS                             | 56.906,96            |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES         | <u>( 223.225,93)</u> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:**

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS             | 215.511,20         |
| AUMENTO NETO DE ACTIVOS FIJOS      | ( 267.045,23)      |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>(51.534,03)</u> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:**

|  |                  |
|--|------------------|
| DISMINUCIÓN SOBREGIRO OCASIONAL        | (206.177,18)     |
| AUMENTO PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L. PLAZO | 91.517,64        |
| AUMENTO PREST. ACCIONISTAS C. PLAZO    | 168.519,30       |
| EFFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO | <u>53.859,76</u> |

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2010        | ( 220.900,20)     |
| EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2010 | 356.519,97        |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2010     | <u>135.619,77</u> |

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL  
EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES**

|  |              |
|--|--------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO                  | 75.097,30    |
| (+) DEPRECIACIONES                       | 545.710,58   |
| (+) GASTOS PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | 17.275,52    |
| (+) AMORTIZACIONES                       | 31.787,22    |
| (-) UTILIDAD VENTA ACTIVOS FIJOS         | ( 56.906,96) |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

|  |                      |
|--|----------------------|
| AUMENTO CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES           | ( 204.030,00)        |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR               | ( 305.797,67)        |
| AUMENTO DE INVENTARIOS                         | ( 145.174,80)        |
| AUMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS                  | ( 12.126,63)         |
| AUMENTO DE PROVEEDORES                         | ( 245.094,99)        |
| DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES | 76.034,50            |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES             | <u>( 223.225,93)</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S.A**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2010, expresados en USD

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1973 y su objetivo principal consiste en la fabricación de hilados y tejidos; elaboración y acabados de los productos de hilandería y tejeduría. Además podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesarias o convenientes para su cumplimiento.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias en cualquier parte del país o del exterior.

**2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El estado de situación general al 31 de diciembre de 2009 y 2010, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso y productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario permanente.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Instalaciones industriales         | 10% |
| Maquinaria y Equipo de taller      | 10% |
| Vehículos y equipos de computación | 20% |
| Muebles y equipo de oficina        | 10% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

c) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año.

d) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía provisiona a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

f) **JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o interrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2010, no ha provisionado ningún valor por dicho concepto.

g) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

|                         | 2009       | 2010       |
|-------------------------|------------|------------|
| Caja                    | 2,758.00   | 3,587.03   |
| Inversiones Temporales  | 2,341.34   | 2,341.34 * |
| Ctas. Corrientes Bancos | 351,420.63 | 129,691.40 |
| Total                   | 356,519.97 | 135,619.77 |
|                         | =====      | =====      |

\* Fondo de inversiones temporales, mantenidos en Fondos Pichincha, sin plazo de vencimiento

**4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes**

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

|                             | <u>2009</u>         | <u>2010</u>         |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Clientes Planta Pomasqui    | 935,978.98          | 755,357.28          |
| Clientes Planta Hilatura    | 337,336.98          | 498,914.55          |
| Clientes Ctas.Incob. Hilat. | 53,838.01*          | 276,912.14*         |
| Total                       | <u>1'327,153.97</u> | <u>1'531,183.97</u> |
| (-) Provisión incobrables   | (55,778.62)         | (73,054.14)         |
| Total clientes neto         | <u>1'271,375.35</u> | <u>1'458,129.83</u> |

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 4.20% (2009) y 4.77% (2010) del total de clientes, el movimiento, fue el siguiente:

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Saldo 31/diciembre/07      | 34,251.06        |
| Incremento provisión anual | <u>8,651.15</u>  |
| Saldo 31/diciembre/08      | 42,902.21        |
| Incremento provisión anual | <u>12,876.41</u> |
| Saldo 31/diciembre/09      | 55,778.62        |
| Incremento provisión anual | <u>17,275.52</u> |
| Saldo 31/diciembre/10      | <u>73,054.14</u> |

- \* De acuerdo a la información suministrada por la administración de la empresa, se refiere al valor total a recuperar de años anteriores a más de tres años, por lo cual la provisión de incobrables resulta insuficiente.

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro la compañía ha registrado, los siguientes valores:

|                                  | <u>2009</u>       | <u>2010</u>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas a Cob. I. Corbal         | 157,000.00        | 157,000.00        |
| Cuentas a Cob. E.E.Quito S.A.    | 8,336.14          | 4,230.36          |
| Varias cuentas por cobrar        | 27,735.21         | 227,132.38        |
| Depósitos en garantía            | 5,850.00          | 6,200.00          |
| Retenc.en la fuente y anticipos  | 125,468.89        | 201,688.26        |
| Crédito Tributario IVA Compras   | 27,668.24         | 81,949.53         |
| Reclamos Seguros                 | 0.00              | 13,222.42*        |
| Préstamo a empleados, obreros    | 47,938.06         | 18,729.90         |
| Otras Ctas.x Cob. Acc. Tejeduría | 29,358.64         | 25,000.00         |
| Suman                            | <u>429,355.18</u> | <u>735,152.85</u> |

- \* Cuentas por Cobrar a Seguros Bolívar por siniestro de máquina.

**6.- INVENTARIOS:** corresponde a las siguientes partidas:

|                              | <u>2009</u>         | <u>2010</u>         |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Inventario Prod. Terminados  | 337,249.16          | 242,460.27          |
| Inventarios en proceso       | 259,349.34          | 155,864.63          |
| Inventarios de Materia Prima | 937.252.42          | 1'289,495.79        |
| Mercaderías en Tránsito      | 24,224.73           | 15,429.76           |
| Total                        | <u>1'558,075.65</u> | <u>1'703,250.45</u> |

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio, no pudimos satisfacer de las cantidades físicas del inventario físico, pero se aplicó otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**7.- GASTOS ANTICIPADOS**

- a) Corresponde al registro del saldo de los pagos por la contratación de seguros, que amparan los activos de la empresa: (2009) USD 14,046.23 y USD 18,919.26 (2010).
- b) Corresponde al registro de adecuaciones en el taller y que son amortizados en forma mensual, siendo su saldo al 31/dic/2010, de USD 46,429.61 y (2009) USD 39,176.01.

**8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Este rubro se resume como sigue:

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Terrenos saldo 31/12/09                | 701,416.09            |
| Saldo 31/12/10                         | <u>701,416.09</u>     |
| Edificios industriales 31/12/09 a 2010 | 36,367.79             |
| Instalaciones 31/12/09 a 2010          | 12,419.47             |
| Maquinaria Planta 31/12/09             | 5'327,297.92          |
| Disminución neta 2010                  | <u>120,254.51</u>     |
| Saldo 31/12/10                         | 5'207,043.41          |
| Muebles, equipos y enseres 31/12/09    | 103,824.25            |
| Aumentos 2010                          | <u>8,483.24</u>       |
| Saldo 31/12/10                         | 112,307.49            |
| Vehículos 31/12/08 a 2009 y 2010       | 705,568.34            |
| Aumentos 2010                          | <u>62,881.60</u>      |
| Saldo al 31/12/10                      | 768,449.94            |
| SUBTOTAL COSTO                         | 6'838,004.19          |
| (-) Depreciación Acumulada 31/12/10    | <u>(3'041,938.41)</u> |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | <u>3'796,065.78</u>   |

La depreciación cargada a resultados del período 2010, asciende a USD 545,710.58 y USD 382,526.18 (2009), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, lo cual se debió al gasto de fabricación un valor de USD 483,895.18 (2010) y 322,096.26 (2009).

**9.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

|                                  | 2009              | 2010              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| IESS por pagar (ptmos y aportes) | 15,698.31         | 22,076.70         |
| Fondo de Reserva                 | 5,762.61          | 9,321.20          |
| Retenciones en la fuente         | 3,033.58          | 6,355.11          |
| IVA retenido por pagar           | 74,023.48         | 3,444.44          |
| IVA por pagar por Ventas         | 48,817.89         | 114,047.29        |
| Impuesto Renta Cia               | 0.00              | 25,032.44         |
| Prov. Impuesto municipales       | 0.00              | 20,872.73         |
| Participación trabajadores       | 0.00              | 17,669.95         |
| Beneficios Sociales por pagar    | 21,176.93         | 23,542.68         |
| Varias Provisiones               | <u>12,951.13</u>  | <u>15,135.89</u>  |
| Total                            | <u>181,463.93</u> | <u>257,498.43</u> |



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**10.- PROVEEDORES**

Contenido en el siguiente resumen:

|                         | <u>2009</u>         | <u>2010</u>         |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Thies GMDH&Co.          | 130,337.72          | 34,079.62           |
| TongKun                 | 161,330.66          | 82,009.28           |
| Ecom Usa Inc.           | 0.00                | 221,436.74          |
| Quifatex                | 33,992.91           | 12,836.28           |
| CHORI                   | 38,553.00           | 0.00                |
| Cheng Shing             | 659,524.27          | 763,698.86          |
| Hilanderías Universal   | 436,917.49          | 317,215.81          |
| Internacional Shipping  | 169,135.57          | 36,307.20           |
| Enkador S.A             | 82,596.99           | 95,472.90           |
| Ponte Selva S.A.        | 0.00                | 62,097.30           |
| Bolívar Cia. De Seguros | 0.00                | 13,730.17           |
| Euroquímica             | 0.00                | 36,440.67           |
| S. Jersey Ecuatoriano   | 136,331.95          | 25,825.16           |
| La Internacional S.A.   | 0.00                | 86,260.00           |
| Varios proveedores      | 196,625.08          | 12,840.66           |
| Total                   | <u>2'045,345.64</u> | <u>1'800,250.65</u> |

**11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a Varias Cuentas por pagar a los accionistas; lo cual se refiere a préstamos recibidos para el normal desarrollo de las actividades de la empresa. No existe plazo ni pago de interés, valor al cierre del ejercicio 2010: 1'130,461.80 y 2009: 961,942.50.

**12.- PASIVOS LARGO PLAZO**

Préstamos de accionistas

Mediante escritura pública, se registró la dación en Pago y como contrapartida una cuenta por pagar al Banco PARIBAS por USD 4'170,000.00 (deuda inicial), la cual está reconocida como deuda de los accionistas, según resolución de junta general de accionistas de años anteriores, el saldo a dic/2010 es de USD 4'111,928.75, más el valor de USD 36,516.01 corresponde a valores a pagar a Javi Coronel Herrera, de años anteriores, no tiene plazo de vencimiento, ni se paga intereses y el préstamo de USD 150,000.00, del banco PARIBAS, del cual se cancela intereses en forma trimestrales.

**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de TEXTILES LA ESCALA S.A. es de USD 4,000.00, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una.

**14.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

**16.- OTROS INGRESOS**

En este rubro se han agrupado los siguientes valores:

|                              | <u>2009</u>      | <u>2010</u>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Rendimientos financieros     | 109.41           | 0.00             |
| Utilidad Venta Activos fijos | 0.00             | 56,906.96        |
| Venta de Desperdicios        | 29,688.91        | 0.00             |
| Varios Ingresos              | 52,616.81        | 0.00             |
| Suman                        | <u>82,415.13</u> | <u>56,906.96</u> |
|                              | =====            | =====            |

**17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria no ha examinado los ejercicios económicos de 2003 hasta el ejercicio 2010, inclusive.

**18.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**19.- REFORMAS A LEYES LABORALES**

De acuerdo a la Ley Reformativa al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes; de lo cual, la administración de la empresa todavía no ha aprobado el respectivo cronograma de implementación, siendo que el año 2010, es el año de transición.
- b) Mediante publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.
- c) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.
- d) Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación del presente informe (26 de abril de 2011), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

\*/\*\*/\*\*/\*\*/\*\*/\*\*