

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Member Horwath International

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales  
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

***ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS***

***TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS TEIMSA S.A.***

*Al 31 de diciembre de 2009*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los accionistas de*

### **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 Y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

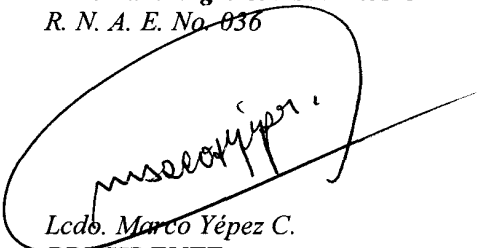
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

6. *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

*Quito, 29 de enero de 2010*

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
*R. N. A. E. No. 036*



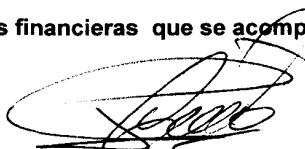
*Lcdo. Marco Yépez C.*  
**PRESIDENTE**  
*Registro C.P.A No. 11.405*

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Balances Generales**

( Expresados en dólares americanos)

|                                              |       | Al 31 de Diciembre de |                     |
|----------------------------------------------|-------|-----------------------|---------------------|
|                                              | Notas | 2009                  | 2008                |
| <b>ACTIVOS</b>                               |       |                       |                     |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                      |       |                       |                     |
| Caja y Bancos                                |       | 71,674.25 /           | 50,926.07           |
| Inversiones Temporales                       |       | -                     | -                   |
| Clientes                                     | 3     | 2,493,807.27 /        | 1,996,034.61        |
| Provisi3n Cuentas Incobrables                | 4     | (85,389.93) /         | (112,229.66)        |
| Otras Cuentas por Cobrar                     | 5     | 38,842.01             | 45,589.39           |
| Inventarios E Importaciones en Tr3nsito      | 6     | 2,281,381.52 /        | 1,640,677.76        |
| Pagos Anticipados                            | 7     | 136,623.28 /          | 172,896.19          |
| <b>Total Activo Corriente</b>                |       | <b>4,936,938.40 /</b> | <b>3,793,894.36</b> |
| <b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>       |       |                       |                     |
| Propiedades, Mobiliario y Equipos            |       | 2,416,345.64 /        | 2,071,588.64        |
| (Menos): Depreciaci3n Acumulada              |       | (915,398.82) /        | (762,464.84)        |
| <b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipos</b> | 8     | <b>1,500,946.82</b>   | <b>1,309,123.80</b> |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                         |       |                       |                     |
| Inversiones Largo Plazo                      | 9     | 368,400.00 /          | 338,400.00          |
| <b>Total Otros Activos</b>                   |       | <b>368,400.00 /</b>   | <b>338,400.00</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                         |       | <b>6,806,285.22 /</b> | <b>5,441,418.16</b> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Patricio Cuesta  
Gerente General

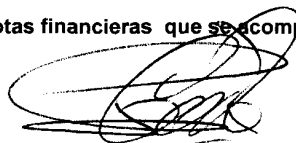
  
Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**

**Balances Generales**  
**( Expresados en dólares americanos)**

|                                            | Notas | Al 31 de Diciembre de |                     |
|--------------------------------------------|-------|-----------------------|---------------------|
|                                            |       | 2009                  | 2008                |
| <b>PASIVOS</b>                             |       |                       |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |       |                       |                     |
| Obligaciones por Pagar                     | 10    | 960.465,31            | 1.226.484,12        |
| Proveedores                                | 11    | 504.124,94            | 64.555,80           |
| Otras Cuentas por Pagar                    | 12    | 430.418,11            | 216.432,09          |
| Instituciones Públicas                     | 13    | 404.735,85            | 250.545,58          |
| Provisión Beneficios Sociales              | 14    | 62.883,30             | 100.862,75          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            |       | <b>2.362.627,51</b>   | <b>1.858.880,34</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>               |       |                       |                     |
| Instituciones Financieras                  | 10    | 78.150,90             | 20.764,24           |
| Jubilación Patronal y Desahucio            | 15    | 283.090,57            | 265.778,35          |
| Proveedores Maquinaria                     |       | 267.788,93            |                     |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>         |       | <b>629.030,40</b>     | <b>286.542,59</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |       | <b>2.991.657,91</b>   | <b>2.145.422,93</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>       |       |                       |                     |
| Capital Social                             | 15    | 2.400.000,00          | 2.400.000,00        |
| Reserva Legal                              |       | 234.404,46            | 159.515,25          |
| Reserva Facultativa                        |       | 504.479,98            | 306.914,97          |
| Contribución Fundacyt                      | 16    | 1.740,00              | 40.000,00           |
| Utilidad de Ejercicios Anteriores          |       |                       |                     |
| Utilidad del Ejercicio                     |       | 674.002,87            | 389.565,01          |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b> |       | <b>3.814.627,31</b>   | <b>3.295.995,23</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>          |       | <b>6.806.285,22</b>   | <b>5.441.418,16</b> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Patricio Cuesta  
Gerente General

  
Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Estados de Resultados**

( Expresados en dólares americanos)

|                                                                             | Notas | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------|---------------------|
|                                                                             |       | 2009                                   | 2008                |
| Ventas                                                                      | 17    | 7,669,946.27/                          | 6,959,452.25        |
| (Menos): Costo de Ventas                                                    |       | (5,966,647.93)/                        | (5,823,799.62)      |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>                                             |       | <b>1,703,298.34</b>                    | <b>1,135,652.63</b> |
| (Menos): Gastos de Administración                                           |       | (476,034.45)                           | (368,204.72)        |
| (Menos): Gastos de Ventas                                                   |       | (130,656.79)                           | (103,137.60)        |
| <b>Utilidad Operacional</b>                                                 |       | <b>1,096,607.10</b>                    | <b>664,310.31</b>   |
| (Más): Ingresos no Operacionales                                            | 18    | 55,035.58/                             | 46,261.80           |
| (Menos): Gastos no Operacionales                                            | 19    | (32,329.80)                            | (29,022.93)         |
| <b>Utilidad antes de Participaciones trabajadores e Impuesto a la Renta</b> |       | <b>1,119,312.88/</b>                   | <b>681,549.18</b>   |
| (Menos): Participación Trabajadores                                         |       | (167,896.93)                           | (102,232.38)        |
| (Menos): Impuesto a la Renta                                                |       | (202,523.87)                           | (146,466.79)        |
| (Menos): Reserva Legal                                                      |       | (74,889.21)                            | (43,285.00)         |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>                                          |       | <b>674,002.87</b>                      | <b>389,565.01</b>   |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Patricio Cuesta  
 Gerente General

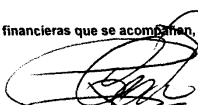
  
 Sr. Carlos Mazaquiza  
 Contador General  
 Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA  
Estados de Cambios en el Patrimonio

( Expresado en dólares americanos)

| Descripción                                       | Capital Social | Reserva Facultativa | Reserva Legal | Utilidades Acumuladas | Resultado del Ejercicio | Contribuciones | Total Patrimonio |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2008                  | 2.400.000,00   | 306.914,97          | 159.515,25    | -                     | 389.565,01              | 40.000,00      | 3.295.995,23     |
| Transferencia de Utilidad a Resultados Acumulados | -              | -                   | -             | 389.565,01            | (389.565,01)            | -              | -                |
| Aumento de Capital                                | -              | -                   | -             | -                     | -                       | -              | -                |
| Apropiación de Dividendos                         | -              | -                   | -             | (192.000,00)          | -                       | -              | (192.000,00)     |
| Utilidad del Ejercicio                            | -              | -                   | -             | -                     | 1.119.312,88            | -              | 1.119.312,88     |
| Provisión Participación Trabajadores              | -              | -                   | -             | -                     | (167.896,93)            | -              | (167.896,93)     |
| Participación Impuesto a la Renta                 | -              | -                   | -             | -                     | (202.523,87)            | -              | (202.523,87)     |
| Asignación Reserva Facultativa                    | -              | -                   | -             | -                     | -                       | -              | -                |
| Asignación Reserva Legal                          | -              | -                   | 74.889,21     | -                     | (74.889,21)             | -              | -                |
| Devolución de Contribuciones                      | -              | -                   | -             | -                     | -                       | (38.260,00)    | (38.260,00)      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009                  | 2.400.000,00   | 306.914,97          | 234.404,46    | 197.565,01            | 674.002,87              | 1.740,00       | 3.814.627,31     |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Patricio Ochoa  
Gerente General

  
Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado el  
**31 de diciembre de**  
**2009** **2008**

**Flujos de efectivo en actividades operativas**

|                                         |            |            |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| <b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b> | 674.002,87 | 389.565,01 |
|-----------------------------------------|------------|------------|

**Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación**

|                                               |             |             |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos | 157.207,50  | 128.444,77  |
| Provisión de Incobrables                      | 24.934,46   | 19.439,02   |
| Provisión para Jubilación patronal            | 55.464,00   | 37.614,19   |
| Provisión para Desahucios                     | 9.468,00    | 11.470,06   |
| (Ganancia) Pérdida en venta de activos        |             | (6.144,18)  |
| Participación Trabajadores                    | 167.896,93  | 102.232,38  |
| Impuesto a la Renta                           | 202.523,87  | 146.466,79  |
| Provisión Reserva Legal                       | 74.889,21   | 43.285,00   |
| Castigo Provisión Desahucio                   | (37.238,50) |             |
| Castigo cuentas por cobrar                    | (51.774,19) |             |
| Ajustes Calculo Actuarial Provisión Patronal  | (29.335,23) |             |
| Ajustes Calculo Actuarial Desahucio           | 18.953,95   |             |
| Ajustes Reclasif Activo Fijo                  | (330,68)    | 115,07      |
| Baja de activos dep.                          | (3.942,84)  | (10.577,17) |
| Devolución Contribución Fundacyt              | (38.260,00) |             |

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| <b>1.224.459,35</b> | <b>861.910,94</b> |
|---------------------|-------------------|

**Cambios en activos y pasivos operativos**

**Variaciones en Activos**

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Aumento Cuentas por Cobrar        | (491.025,28) | (383.505,26) |
| (Aumento) Disminución Inventarios | (640.703,76) | (409.472,29) |
| Aumento Pagos Anticipados         | 36.272,91    | 33.825,86    |
| Aumento Activos Varios            |              |              |

**Variaciones en Pasivos**

|                                        |             |              |
|----------------------------------------|-------------|--------------|
| Disminución en Cuentas por Pagar       | 439.569,14  | (47.218,32)  |
| Disminución Instituciones Públicas     | (48.333,60) | (201.791,55) |
| Disminución Provisiones Sociales       | (37.979,45) | (48.402,86)  |
| Disminución en Otras Cuentas por Pagar | 46.089,09   | (55.717,43)  |

|                                                            |                   |                     |
|------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>528.348,40</b> | <b>(250.370,91)</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|

**Flujo de efectivo en actividades de inversión**

|                                                        |                     |                     |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos           | (344.757,00)        | (389.881,92)        |
| Inversiones Corto Plazo                                | 267.788,93          | 200.000,00          |
| Inversiones Largo Plazo                                | (30.000,00)         |                     |
| Producto de la Venta de Propiedad, Planta y Equipos    |                     |                     |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> | <b>(106.968,07)</b> | <b>(189.881,92)</b> |

**Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento**

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Obligaciones Bancarias, netas | (208.632,15) | 375.990,59   |
| Pago de Dividendos            | (192.000,00) | (240.000,00) |

|                                                                   |                     |                   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento</b> | <b>(400.632,15)</b> | <b>135.990,59</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|

|                            |           |              |
|----------------------------|-----------|--------------|
| Aumento neto en efectivo   | 20.748,18 | (304.262,24) |
| Efectivo al inicio del año | 50.926,07 | 355.188,31   |

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Efectivo al final del año</b> | <b>71.674,25</b> | <b>50.926,07</b> |
|----------------------------------|------------------|------------------|

US \$

71.674,25  
0,00

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Patricio Cuesta  
Gerente General

  
Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

## **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresado en dólares americanos)**

#### **1. Identificación y Objeto de la Compañía**

##### **1.1 Antecedentes**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, mediante escritura pública del 16 de diciembre de 1991, ante el Notario Primero Dra. Helen Rubio Lecaro, y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 91.5.1.1.130 el 20 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 2 de Enero de 1992.

##### **1.2 Objeto Social**

El objeto principal de la compañía es la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de productos propios de la industria textil, la producción de fibras sintéticas y materiales para la industria textil, la producción comercialización, distribución de telas casimires y tejidos de fibras sintéticas, así como la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.

#### **2. Principales Principios y/o Criterios Contables**

##### **2.1. Base de Presentación**

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.).

##### **2.2. Período**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de marzo de 2009.

##### **2.3. Inventarios**

La Compañía mantiene como política valorar el inventario de Materia Prima Suministros, Materiales al costo promedio y para producto terminado al costo promedio de producción, los mismos que no sobrepasan el valor de mercado.

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

#### 2.4. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

| Descripción               | %   |
|---------------------------|-----|
| Edificios e Instalaciones | 5%  |
| Maquinaria y Equipo       | 20% |
| Equipo de Oficina         | 10% |
| Muebles y Enseres         | 10% |
| Equipos de Computación    | 33% |
| Vehículos                 | 20% |
| Herramientas              | 10% |

#### 2.5. Provisión Cuentas Incobrables

Durante este período se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo al Art. No. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno que establece, "Son deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder el 10% de la cartera total.

#### 2.6. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley, corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

#### 2.7. Provisión para Jubilación Patronal

Conforme lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, la compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido.

#### 2.8. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y el 15% cuando se reinvierten las utilidades por parte de la compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

#### 2.9. Arrendamiento Mercantil

La compañía en el periodo 2009 registra en base a la legislación vigente para el periodo 2009.

#### 2.10. Intereses

La compañía registra los valores devengados de intereses en préstamos en función de lo efectivamente causado.

#### 3. Clientes

Se refiere a los clientes de la compañía, en el 2009 y 2008, su cliente principal representa el 95% de la cartera.

#### 4. Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue.

|               |      | 31 de diciembre de |                     |
|---------------|------|--------------------|---------------------|
|               |      | 2009               | 2008                |
| Saldo Inicial | US\$ | (112,229.66)       | (92,790.64)         |
| Provisión     |      | (24,934.46)        | (19,439.02)         |
| Castigo       |      | 51,774.19          | -                   |
|               | US\$ | <u>(85,389.93)</u> | <u>(112,229.66)</u> |

#### 5. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

|                                |      | 2009             | 2008             |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Empleados                      | US\$ | 20,628.58        | 34,794.12        |
| Club Ahorros Teimsa            |      | -                | 4,000.00         |
| Broker Agente Afianzado        |      | 4,858.64         | -                |
| Allenberg Cotton Co.           |      | 1,407.79         | -                |
| Texas Cotton Marketing         |      | 6,191.16         | 6,191.16         |
| Notas de Crédito por Recuperar |      | 5,755.84         | -                |
| Anticipos Varios               |      | -                | 604.11           |
|                                | US\$ | <u>38,842.01</u> | <u>45,589.39</u> |

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

#### 6. Inventarios e Importaciones en Tránsito

El detalle es el siguiente:

|                           |      | 2009                | 2008                |
|---------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Materia Prima             | US\$ | 846,909.18          | 1,020,478.49        |
| Suministros y Materiales  |      | 43,719.53           | 31,750.77           |
| Repuestos y Accesorios    |      | 130,998.39          | 131,301.84          |
| Productos Terminados      |      | 186,830.49          | 283,085.33          |
| Producción en Proceso     |      | 47,769.43           | 69,140.70           |
| Colorantes                |      | 19,227.28           | 31,937.43           |
| Importaciones en Tránsito |      | 1,005,927.22        | 72,983.20           |
|                           | US\$ | <u>2,281,381.52</u> | <u>1,640,677.76</u> |

#### 7. Pagos Anticipados

Se refiere a:

|                                |      | 2009              | 2008              |
|--------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Seguros                        | US\$ | 15,240.62         | 16,418.80         |
| Servicio de Internet           |      | -                 | 664.16            |
| Retenciones en la Fuente       |      | 74,394.60         | 86,221.50         |
| Impuesto a la Renta            |      | 20.00             | 2,155.39          |
| Impuesto al Valor Agregado IVA |      | 45,640.07         | 63,228.75         |
| Anticipos Varios               |      | 1,327.99          | 4,207.59          |
|                                | US\$ | <u>136,623.28</u> | <u>172,896.19</u> |

#### 8. Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento se presenta en el anexo siguiente:

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA  
Notas a los Estados Financieros

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos son como sigue:

| Nombre del Activo                | COSTO HISTÓRICO    |                 |                  |                             |              | Saldo al 31/12/2009 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA |          |              |                             |       | VALOR NETO   |                    |
|----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|--------------|---------------------|------------------------|----------|--------------|-----------------------------|-------|--------------|--------------------|
|                                  | Saldo al 31-dic-08 | Debe Incremento | Haber Decremento | Ajustes y Reclasificaciones |              |                     | Saldo al 31-dic-08     | Debe     | Haber        | Ajustes y Reclasificaciones |       |              | Saldo al 31-dic-09 |
|                                  |                    |                 |                  | Debe                        | Haber        |                     |                        |          |              | Debe                        | Haber |              |                    |
| TERRENOS                         | 52,597.85          | -               | -                | -                           | -            | 52,597.85           | -                      | -        | -            | -                           | -     | -            | 52,597.85          |
| MAQUINARIA Y EQ. EN MONTAJE      | -                  | 230,997.84      | -                | -                           | (230,997.84) | -                   | -                      | -        | -            | -                           | -     | -            | -                  |
| PROYECTOS Y CONST. EN CURSO      | -                  | 13,544.55       | -                | -                           | (13,544.55)  | -                   | -                      | -        | -            | -                           | -     | -            | -                  |
| INSTALACIONES EN CURSO           | -                  | 1,356.00        | -                | -                           | -            | 1,356.00            | -                      | -        | -            | -                           | -     | -            | 1,356.00           |
| EDIFICIOS E INST INDUSTRIALES    | 984,212.85         | 13,544.55       | -                | -                           | -            | 997,757.40          | (330,996.66)           | -        | (49,380.09)  | -                           | -     | (380,376.75) | 617,380.65         |
| MUEBLES Y ENSERES                | 41,890.89          | 1,874.29        | -                | -                           | -            | 43,765.18           | (27,690.78)            | -        | (3,063.57)   | 2.11                        | -     | (30,752.24)  | 13,012.94          |
| EQUIPO DE OFICINA                | 17,532.41          | 536.47          | -                | -                           | -            | 18,068.88           | (11,992.10)            | -        | (1,128.14)   | -                           | -     | (13,120.24)  | 4,948.64           |
| MAQUINARIA Y EQUIPOS             | 702,418.69         | 274,021.16      | -                | -                           | (658.65)     | 975,781.20          | (235,798.40)           | -        | (65,539.21)  | -                           | -     | (301,437.61) | 674,343.59         |
| OTRAS INSTALACIONES INDUSTRIALES | 139,942.51         | 3,723.98        | -                | -                           | -            | 143,666.49          | (80,640.74)            | -        | (7,084.39)   | -                           | -     | (87,725.13)  | 55,941.36          |
| VEHICULOS                        | 54,160.91          | 53,562.50       | (19,724.31)      | -                           | -            | 87,999.10           | (13,016.31)            | 3,942.84 | (16,657.52)  | 328.57                      | -     | (25,402.42)  | 62,596.68          |
| HERRAMIENTAS                     | 4,020.51           | -               | -                | -                           | -            | 4,020.51            | (4,007.00)             | -        | (13.51)      | -                           | -     | (4,020.51)   | -                  |
| EQUIPOS DE COMPUTO               | 74,812.02          | 17,221.01       | -                | -                           | (700.00)     | 91,333.03           | (58,322.85)            | -        | (14,241.07)  | -                           | -     | (72,563.92)  | 18,769.11          |
| TOTAL:                           | 2,071,588.64       | 610,382.35      | (19,724.31)      | -                           | (245,901.04) | 2,416,345.64        | (762,464.84)           | 3,942.84 | (157,207.50) | 330.68                      | -     | (915,398.82) | 1,500,946.82       |

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA****Notas a los estados financieros****9. Inversiones a Largo Plazo**

Corresponde a los aportes realizados por "TEIMSA" en "Hidrotambo", siendo su participación en ella un 6%.

**10. Obligaciones Por Pagar**

Se refiere a:

|                         |      | 2009              | 2008                |
|-------------------------|------|-------------------|---------------------|
| Cartas de Crédito       | US\$ | 603,544.88        | 989,448.14 i)       |
| Préstamo                |      | 196,894.36        | 237,035.98 ii)      |
| Proveedores Maquinarias |      | 160,026.07        | -                   |
|                         | US\$ | <b>960,465.31</b> | <b>1,226,484.12</b> |

i) En el 2009 corresponde a 2 cartas de crédito y 2008 corresponde a 3 cartas de crédito cuyo plazo es 120 días a partir de la fecha de embarque.

ii) En el año 2009 corresponde a dos préstamos con dos instituciones financieras locales y 2008 Corresponde a dos préstamos, con una institución financiera local, con pagos mensuales fijos. El detalle es el siguiente:

**Período 2009**

| No. Operación    | Total Crédito     | Fecha      |             | Porción           |                  | Total             | Plazo      | Tasa Interés |
|------------------|-------------------|------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|--------------|
|                  |                   | Emisión    | Vencimiento | Corriente         | Largo Plazo      |                   |            |              |
| R18901350010010  | 350,000.00        | 27/05/2009 | 17/05/2011  | 176,130.12        | 78,150.90        | 254,281.02        | 176,130.12 | 8.95%        |
| CAR1050003607000 | 350,000.00        | 23/07/2008 | 14/01/2010  | 20,764.24         |                  | 20,764.24         | 18 meses   | 9%           |
| <b>TOTAL</b>     | <b>700,000.00</b> |            |             | <b>196,894.36</b> | <b>78,150.90</b> | <b>275,045.26</b> |            |              |

**Período 2008**

| No. Operación  | Total Crédito     | Fecha     |             | Porción           |                  | Total             | Plazo    | Tasa Interés |
|----------------|-------------------|-----------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|--------------|
|                |                   | Emisión   | Vencimiento | Corriente         | Largo Plazo      |                   |          |              |
| R1050003607000 | 350,000.00        | 39,652.00 | 40,192.00   | 237,035.98        | 20,764.24        | 257,800.22        | 18 meses | 9%           |
|                | <b>350,000.00</b> |           |             | <b>237,035.98</b> | <b>20,764.24</b> | <b>257,800.22</b> |          |              |

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

#### 11. Proveedores

Corresponde a:

|                          |      | 2009              | 2008             |
|--------------------------|------|-------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales   | US\$ | 87,777.62         | 64,555.80        |
| Proveedores del Exterior |      | 416,347.32        | -                |
|                          | US\$ | <u>504,124.94</u> | <u>64,555.80</u> |

#### 12. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, corresponden a varias obligaciones a corto plazo por servicios y otros insumos que la compañía mantiene con varios proveedores para el normal desenvolvimiento de las actividades e incluye en concepto de Participación Trabajadores la suma de US \$ 167.896,93 y US \$ 102.232.38 para los años 2009 y 2008 respectivamente.

#### 13. Instituciones Públicas

Se refiere a:

|                                |      | 2009              | 2008              |
|--------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Impuesto al Valor Agregado IVA | US\$ | 172,786.31        | 77,838.58         |
| Impuesto a la Renta Compañía   |      | 202,523.87        | 146,466.79 *      |
| Impuesto a la Renta Empleados  |      | 3,909.56          | -                 |
| Retenciones Judiciales         |      | 185.57            | -                 |
| Retenciones en la Fuente       |      | 3,198.57          | 7,723.60          |
| Aportes al IESS                |      | 17,984.07         | 15,804.38         |
| Retenciones IVA                |      | 4,147.90          | 2,712.23          |
|                                | US\$ | <u>404,735.85</u> | <u>250,545.58</u> |

#### \* Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presenta a continuación: 

# TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

## Notas a los estados financieros

| Descripción                                                               | 2009                | 2008              |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>             |                     |                   |
| Utilidad Contable                                                         | 1,119,312.88        | 681,549.18        |
| <b>Más/Menos</b> otras partidas conciliatorias para participación laboral | -                   | -                 |
| 15% Participación Trabajadores                                            | 167,896.93          | 102,232.38        |
| <b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>                      |                     |                   |
| Utilidad Contable                                                         | 1,119,312.88        | 681,549.18        |
| (-) 15% Participación Trabajadores                                        | (167,896.93)        | (102,232.38)      |
| (-) Pago a Trabajadores Discapacitados                                    | (28,096.31)         | (22,324.17)       |
| (+) Gastos No Deducibles                                                  | 86,775.84           | 28,874.53         |
| (+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos                       | -                   | -                 |
| (+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos                            | -                   | -                 |
| Base Gravada de Impuesto a la Renta                                       | <b>1,010,095.48</b> | <b>585,867.16</b> |
| Base Imponible para el I.R 15%                                            | 500,000.00          | 585,867.16        |
| Base Imponible para el I.R 25%                                            | 510,095.48          | -                 |
| <b>Impuesto a la Renta</b>                                                | <b>202,523.87</b>   | <b>146,466.79</b> |

## 14. Provisión Beneficios Sociales

Se refiere a:

|                           |             | 2009             | 2008              |
|---------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| Décimo Tercero            | US\$        | 5,360.65         | 4,952.33          |
| Décimo Cuarto             |             | 9,266.70         | 8,251.65          |
| Vacaciones                |             | 48,255.95        | 50,393.75         |
| Fondos de Reserva         |             | -                | 30,704.99         |
| Otras Deudas Trabajadores |             | -                | 6,560.03          |
|                           | <b>US\$</b> | <b>62,883.30</b> | <b>100,862.75</b> |

## 15. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a los valores registrados de acuerdo a la política de la compañía, sobre la base del estudio actuarial realizado por un profesional independiente.

|                     |             | 2009              | 2008              |
|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Jubilación Patronal | US\$        | 241,721.37        | 215,592.60        |
| Desahucio           |             | 41,369.20         | 50,185.75         |
|                     | <b>US\$</b> | <b>283,090.57</b> | <b>265,778.35</b> |

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA****Notas a los estados financieros**

Los movimientos son como sigue:

|                                  | Patronal           |                  | Total              |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | <u>215,592.60</u>  | <u>50,185.75</u> | <u>265,778.35</u>  |
| Incrementos                      | 55,464.00          | 9,468.00         | 64,932.00          |
| Retiros                          | -                  | (37,238.50)      | (37,238.50)        |
| Ajustes                          | <u>(29,335.23)</u> | <u>18,953.95</u> | <u>(10,381.28)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | <u>241,721.37</u>  | <u>41,369.20</u> | <u>283,090.57</u>  |

**16. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2009 el capital de la compañía es de US \$ 2'400.000.00 dividido en 2'400.000 acciones de un valor nominal de USD \$ 1 por cada acción.

**17. Contribuciones**

Al 31 de diciembre de 2006, la compañía se ha apropiado US \$ 40.000,00, que corresponde a los fondos entregados por la Fundación por la Ciencia y Tecnología FUNDACYT sobre la base del Contrato de Cofinanciamiento del Proyecto de Innovación Tecnológica IT-800 " Modernización Tecnológica Cajas de Hilatura en Hilas Open-End".

Con fecha 11 de marzo de 2009, según oficio SEN-AL-CO0480 DE LA SENACYT se pide la devolución de US \$ 38.260.00 la misma que fue devuelta.

**18. Ingresos**

Se refiere a:

|       |      | 2009                | 2008                |
|-------|------|---------------------|---------------------|
| Hilos | US\$ | 785,499.07          | 1,190,490.34        |
| Telas |      | 6,884,447.20        | 5,768,961.91        |
|       | US\$ | <u>7,669,946.27</u> | <u>6,959,452.25</u> |

**19. Ingresos no Operacionales**

Se refieren a:

|                                |      | 2009             | 2008             |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Utilidades en Venta de Activos | US\$ | 15,983.71        | 6,144.18         |
| Intereses Ganados              |      | 1,885.42         | 7,169.48         |
| Otros Ingresos                 |      | 37,166.45        | 32,948.14        |
|                                | US\$ | <u>55,035.58</u> | <u>46,261.80</u> |

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

#### 20. Egresos no Operacionales

Se refieren a:

|                           |      | 2009             | 2008             |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
| Intereses Sobre Préstamos | US\$ | 28,482.90        | 26,124.45        |
| Comisiones Bancarias      |      | 3,846.90         | 2,898.48         |
|                           | US\$ | <u>32,329.80</u> | <u>29,022.93</u> |

#### 21. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

#### 22. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción. 

## TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

### Notas a los estados financieros

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió 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, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todos las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros  
**Opción 1:** Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

**Opción 2:** Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presenta en el anexo siguiente. <sup>(2)</sup>

| CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I. PLAN DE CAPACITACIÓN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1. Denominar un Líder de Proyecto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL                                                                                                                                                               | B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                      | C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF                                                                                                                                                                                                                               |
| 2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.                                                                                                                                                                                                            | 1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF<br><br>2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio | 1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF<br><br>2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.                                                                                                                                                           | 1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos.<br><br>2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición                                                                                                     |
| 3. Numero de funcionarios y cargo de desempeñan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos.<br><br>4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.                                                    | 3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF<br><br>4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.<br><br>5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.                                                                           | 3. conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF.<br><br>4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.<br><br>5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una |
| 4. Determinar el Sector económico de la compañía.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.                     | 6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Objetivo: implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.              |
| 5. Listar NIIF/NC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                         | 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                         | 8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                         | Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008. |                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

2