



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Textil Santa Rosa C. A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Textil Santa Rosa C. A. al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, del año terminado en esa fecha, así como las políticas contables. Los balances se presentan en forma comparativa con el año 2010.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía Textil Santa Rosa C. A. debe basarse en normas, principios, disposiciones legales, que incluye la forma de estructuración, los controles internos aplicados, estimaciones, aplicación de adecuadas políticas y procedimientos contables, de tal forma de lograr estados financieros que no se encuentren afectados por distorsiones relevantes, y por tanto su preparación y presentación sea razonable.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas demandan que una auditoría sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoría se realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

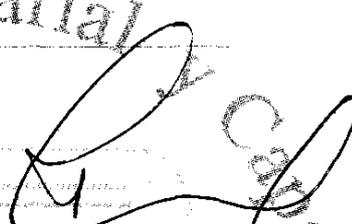
Ambato-Ecuador

4. Opinión

1. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Textil Santa Rosa C. A., los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo económico terminado al 31 de diciembre del 2011, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 23 de Febrero del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

ATECAPSA



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador





TEXTIL SANTA ROSA C. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011

ACTIVOS	2.010	2.011	
Caja	86.930,00	100,00	3
Bancos	55.050,73	396.196,36	3
Clientes y Cuentas por Cobrar	330.336,89	276.039,86	4
Pagos Anticipados	477.478,10	528.093,45	5
Inventarios	381.888,41	1.101.631,97	6
Activos Fijos	3.030.348,21	2.837.082,32	7
Activos Diferidos	246.625,42	192.913,42	8
Total de Activos	4.608.657,76	5.332.057,38	
PASIVOS			
Proveedores	74.844,07	19.361,08	9
Acreeedores Financieros	519.806,88	1.875.125,46	10
Acreeedores IESS y Laborales	31.714,55	28.593,87	11
Acreeedores Fiscales	14.016,09	3.015,92	12
Acreeedores Varios y Provisiones	16.819,77	312.076,70	13
Acreeedores Financieros a Largo Plazo	2.122.377,44	1.413.455,85	14
Total de Pasivos	2.779.578,80	3.651.628,88	
PATRIMONIO			
Capital Social	1.750.000,00	1.750.000,00	15
Reservas	7.825,28	79.078,98	
Resultados Acumulados	826,12	0,00	
Resultados del Ejercicio	70.427,56	-148.650,48	
Total Patrimonio	1.829.078,96	1.680.428,50	
Total de Pasivos y Patrimonio	4.608.657,76	5.332.057,38	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

TEXTIL SANTA ROSA C. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	2010	2011
Ventas Gravadas 0%	0,00	111.893,43
Ventas Gravadas 12%	1.427.913,94	4.125.617,75
Exportaciones	73.320,00	88.700,00
Descuento y Devolución en Ventas	-338,95	-2.142,22
Total de Ingresos Operacionales	1.500.894,99	4.324.068,96
COSTOS		
Costo de Ventas Directos	1.249.714,94	3.922.779,88
Costos en Exportación	494,28	50,00
Total de Costos	1.250.209,22	3.922.829,88
Utilidad Total en Ventas	250.685,77	401.239,08
GASTOS		
Gastos Administrativos y de Ventas	89.995,31	221.845,77
Gastos Financieros	72.294,35	204.326,29
Otros Gastos Operativos	37.158,77	108.958,57
Total de Gastos	199.448,43	535.130,63
Utilidad del Ejercicio	51.237,34	-133.891,55
Ingresos no Operacionales	80.072,47	15.061,89
Egresos no Operacionales	22.679,90	29.820,82
Utilidad antes Trabaj. e Impuestos	108.629,91	-148.650,48
15% Utilidad Empleados	19.696,47	0,00
Impuesto a la Renta	10.680,60	0,00
Reserva Legal	7.825,28	0,00
Resultado del Ejercicio	70.427,56	-148.650,48



TEXTIL SANTA ROSA C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4.393.427,88
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.502.203,88
Movimiento de Intereses	-246.687,55
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-355.463,55

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-36.617,81
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-36.617,81

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	646.396,99
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	646.396,99

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	254.315,63
Saldo Inicial	141.980,73
Saldo Final de Caja	396.296,36



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-148.650,48
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	42.361,28
Depreciación y Amortización	283.595,70
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	3.681,68
Aumento/Disminución de Inventarios	-719.743,56
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	183.291,83
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-355.463,55



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andina.net
 Ambato-Ecuador

TEXTIL SANTA ROSA C. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010	1.750.000,00	7.825,28	826,12	70.427,56	1.829.078,96
Capital Social					0,00
Reservas		70.427,56		-70.427,56	0,00
Resultados Acumulados		826,12	-826,12		0,00
Resultados del Ejercicio				-148.650,48	-148.650,48
Distribución/ Apropriación		0,02			0,02
Saldo al 31/12/2011	1.750.000,00	79.078,98	0,00	-148.650,48	1.680.428,50



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Objetivo de la Compañía

La producción, comercialización, distribución y exportación de toda clase de hilos, telas, casimires, y tejidos de fibras sintéticas o naturales así como de fibras sintéticas y materiales para la industria textil; la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.
Podrá importar materia prima, bienes intermedios y bienes de capital necesarios para su industria.

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del año se encuentra distribuido como sigue:

ACCIONISTAS	VALOR	%
Abedrabbo Montenegro Oswaldo	630.000,00	36,00%
Naranjo Lalama Luis Fernando	630.000,00	36,00%
Naranjo Lalama Carlos	175.000,00	10,00%
Naranjo Lalama Francisco	63.000,00	3,60%
Naranjo Naranjo Roberto	63.000,00	3,60%
Naranjo Holguín Fernando	63.000,00	3,60%
Naranjo Holguín María Paula	63.000,00	3,60%
Naranjo Holguín Mauricio Javier	63.000,00	3,60%
SUMAN	1.750.000,00	100,00%

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Salario Básico Unificado

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

APLICACIÓN DE NIIFs

Según resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 emitida por la Superintendencia de Compañías, se establece que el periodo de transición, que en el caso de la compañía es el año 2011, se debe elaborar un cronograma de implementación y la conciliación del patrimonio neto.

La compañía contrató a la firma Juan Carlos Lara y Asociados para proceder a la implementación de NIIFs, cumpliéndose con la entrega oportuna del cronograma y la Conciliación del Patrimonio Neto a la Superintendencia de Compañías, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar se clasifican en Clientes relacionados y no relacionados y las obligaciones por cobrar a terceros, con vencimientos menores a un año.

No se efectúa el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, bajo la consideración de que no se tiene riesgo en su recuperación.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición en el caso de materias primas, materiales y suministros, en el caso de los productos terminados, éstos se valoran acumulando los elementos que conforman el costo de producción, mediante el uso del sistema informático la valoración de materias primas y materiales se valoran al costo promedio ponderado.

Las materias primas y mercaderías en proceso de importación se Registran como Importaciones en Tránsito, acumulándose los costos y gastos hasta que se ingresen a bodega de la empresa.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión por servicios que se han recibido en el ejercicio y que son documentados a inicios del siguiente año como es el caso de servicios básicos y otros, las provisiones por beneficios laborales se realizan aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo. No se ha efectuado la provisión para jubilación patronal y desahucio.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, en el caso de los préstamos bancarios se registra proporcionalmente según su tabla de amortización de pagos.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Caja Chica	100,00	100,00
Caja General	86.931,40	0,00
Banco Pacifico	19.832,45	76.046,66
Banco Internacional	12.316,93	8.958,89
Banco Pichincha	22.799,95	311.190,81
Suman	141.980,73	396.296,36

Nota 4.- Clientes y Cuentas por Cobrar

Las obligaciones por cobrar de la empresa se agrupan según la característica de la obligación, sean estas comerciales y con terceros, al cerrar el año se presentan como sigue:

	2010	2011
Obligaciones con Clientes		
Tecnorizo S. A.	262.211,42	96.391,28
Albán Pinto Miguel Angel	10.379,90	0,00
Textiles La Escala	21.846,07	0,00
Acosta Tabango Carmen	1,94	22.016,60
Rizzoknit Cia Ltda.	0,00	15.133,23
Ennotex S. A.	0,00	8.832,18
Vega Ruiz Rubén Rodolfo	0,00	6.568,63
Otros clientes de menor valor	2.003,90	8.643,31
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-342,28	-342,28
Cuentas por Cobrar		
Diferimiento Arancel por Cobrar	21.626,72	0,00
Diferencia Algodón por Cobrar	12.613,10	5.026,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	113.770,91
Suman	332.346,89	278.050,86



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

La compañía no efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables bajo la consideración de que tienen alta certeza para su recuperación.

Nota 5.- Pagos Anticipados

Los anticipos de impuestos por diversos conceptos que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y los anticipos que se liquidarán a corto plazo se presentan al cerrar el año como se detalla

	2010	2011
Saldo a favor IVA	351.279,68	312379,24
Anticipo por Retenciones IVA	55.108,54	82.896,99
Anticipo por Retención Renta	55.826,04	36.403,36
Anticipo Impuesto a la Renta ISD	0,00	92.109,53
Pagos Anticipados	15.263,84	4.304,33
Suman	477.478,10	528.093,45

Nota 6.- Inventarios

El inventario de los diferentes tipos de materiales y productos que la empresa mantiene en sus bodegas y los que se encuentran en tránsito al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan

	2010	2011
Inventario de Materia Prima	311.002,44	304592,14
Inventario de Productos en Proceso	36.609,62	43051,28
Inventario de Suministros y Materiales	1.153,32	2559,55
Mercaderías en Tránsito	13.780,17	291905,54
Repuestos, Herramientas y Accesorios	19.342,86	45163,64
Productos Terminados en Planta	0,00	414359,82
Suman	381.888,41	1.101.631,97



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 7.- Activos Fijos

El valor de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía, que le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos al cerrar el año se presentan en el cuadro que se detalla

RUBROS	Al 2010	Movimientos	Al 2011
Terrenos	230.872,57	0,00	230.872,57
Construcciones en Curso	92.364,23	35.741,89	128.106,12
Edificios	1.092.306,38	0,00	1.092.306,38
Planta, Maquinaria, Equipo	1.648.256,67	24.299,10	1.672.555,77
Muebles y Enseres	2.652,60	636,92	3.289,52
Equipo de Oficina	1.211,45	0,00	1.211,45
Equipo de Cómputo y Software	6.558,60	239,00	6.797,60
Vehículos	50.799,10	-24.299,10	26.500,00
(-) Dep. Acumulada	-94.673,39	-229.883,70	-324.557,09
Suman	3.030.348,21	-193.265,89	2.837.082,32

Nota 8.- Activos Diferidos

Corresponde a los activos que se vienen amortizando a largo plazo, sus saldos al 31 de diciembre son los que se detallan

	2010	2011
Gastos de Constitución	5.033,27	5.033,27
Estudios y Proyectos	104.063,84	104.063,84
Gasto Preoperacional	159.462,35	159.462,35
(-) Amortización Acumulada	-21.934,04	-75.646,04
Suman	246.625,42	192.913,42



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen

	2010	2011
Industria Piolera Ponte Selva S. A.	46.991,98	0,00
Agencia Alemana del Ecuador S.A.	14.822,45	0,00
Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.	2.401,50	0,00
Silva Gallegos Bolívar Oswaldo	2.082,80	0,00
Phanterseg Cía. Ltda.	1.925,00	2.044,91
Gil Zumba Aida Lourdes	1.143,45	0,00
Logistica Empresarial Lempresa S.A.	0,00	3.856,54
Naranjo Lalama Luis Fernando	0,00	3.600,00
Otros de menor cuantía	5.476,89	9.859,63
Suman	74.844,07	19.361,08

Nota 10.- Acreedores Financieros

Comprenden la porción corriente de las obligaciones por pagar a instituciones financieras, al cierre del ejercicio económico se presentan como sigue

INSTITUCION	OPERACION	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
PICHINCHA	1276369-00	31/10/2011	04/01/2012	9,74%	300.000,00
UNIFINSA	10945	23/12/2011			135.000,00
INTERNACIONAL	Carta Crédito				1.150.125,96
UNIFINSA	Carta Crédito				289.999,50
SUMAN					1.875.125,46



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 11.- Acreedores Laborales e IESS

Comprende las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que se han provisionado y que vencen a corto plazo, sus saldos al 31 de diciembre son los que se detallan

	2010	2011
Aporte Personal IESS 9,35%	1.337,68	1.451,01
Aporte Patronal IESS 12,15%	1.738,28	1.885,54
Fondo de Reserva por Pagar	0,00	31,19
Préstamos IESS por Pagar	355,80	574,84
Sueldos por Pagar	344,50	8.100,29
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.192,23	1.293,24
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.998,33	2.530,00
Vacaciones por Pagar	5.051,26	12.727,76
15% Participación Trabajadores por Pagar	19.696,47	0,00
Total Acreedores IESS y Laborales	31.714,55	28.593,87

Nota 12.- Acreedores Fiscales

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Retención Impuesto Renta por Pagar	2.182,63	837,44
Retención IVA por Pagar	829,86	1.629,95
Impuesto a la Renta Empleados	323,00	548,53
Impuesto a la Renta Empresa por Pagar	10.680,60	0,00
Total Acreedores Fiscales	14.016,09	3.015,92



Nota 13.- Acreedores Varios y Provisiones

Reflejan las obligaciones que la compañía mantiene con accionistas por préstamos recibidos, y con terceros por servicios recibidos que se documentan a inicios del año, sus saldos al 31 de diciembre son los que siguen

	2010	2011
Acreedores Varios		
Préstamos de Accionistas	0,00	270.000,00
Tribunal de menores	52,50	57,70
Provisión energía eléctrica	12.129,95	10.800,08
Provisión Otros costos	485,32	2.874,19
Provisión CC Exterior	4.152,00	28.344,73
Total Acreedores y Provisiones	16.819,77	312.076,70

Nota 14.- Acreedores Financieros a Largo Plazo

Las obligaciones con las instituciones financieras que tienen vencimientos mayores a un año se presentan al 31 de diciembre con los saldos que se detallan

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	YENCE	%	VALOR
UNIFINSA	9502	29/11/2010	30/12/2013	9,63%	140.765,28
UNIFINSA	9572	15/12/2010	30/12/2013	9,63%	140.181,01
PACIFICO	40035376	16/06/2010	21/04/2015	9,76%	119.643,46
PACIFICO	40035819	17/07/2010	16/05/2016	8,95%	1.012.866,10
SUMAN					1.413.455,85

Nota 15.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales luego del cierre del ejercicio económico y obtenido el resultados se presentan como sigue:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

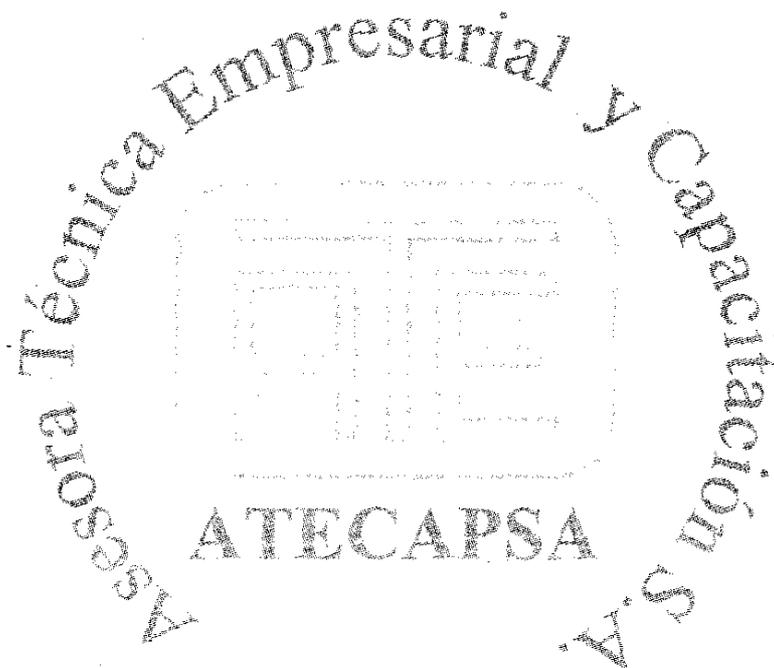
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Capital Social	1.750.000,00	1.750.000,00
Reservas	7.825,28	79.078,98
Resultados Acumulados	826,12	0,00
Resultados del Ejercicio	70.427,56	-148.650,48
Suman	1.829.078,96	1.680.428,50

Le corresponde a la Junta General de Accionistas la aprobación de balances y por tanto los resultados obtenidos en el ejercicio.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Ambato, 24 de Febrero del 2012

Ing.

Fernando Naranjo

PRESIDENTE EJECUTIVO DE TEXTIL SANTA ROSA S.A.

Ciudad

De mi consideración:

Con un atento saludo me dirijo a usted y por su digno intermedio a los accionistas de la compañía, adjuntando el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2011

Espero haber cumplido con vuestros requerimientos en relación al trabajo realizado, me suscribo de usted.

Muy Atentamente,

DR. FERNANDO CAMPAÑA MG.

GERENTE ATECAPSA

Calif. SC- 576

