

47348

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL
S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2009

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL

S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2009

CONTENIDO:

**I.- INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
- ESTADO DE RESULTADOS**
- ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO**

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL
S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2009

I.- INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.

B La Administración de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

C Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener

certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una Auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., relevantes para la preparación y preparación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

- D.- En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2009 de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., como sujeto pasivo auditado, luego de receptada la información, emitiremos por separado la información detallada de los 13 anexos y cualquiera adicional que se requiera con motivo del examen de auditoría, de

C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

*Av. Luis Tufiño No. Oe1-203 y Av.
10 de agosto (Sector La Rumiñahui)*
Teléfono: 094085944 -083156273
Quito – Ecuador

acuerdo a lo que establece la Resolución aplicable para el año 2005 y siguientes No. NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 252 del 17 de abril del 2006, aplicable para el examen de auditoría al 31 de diciembre del 2009 y siguientes ejercicios.

Abril 12 del 2010



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843



TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL
S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2009

II.- ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009		NOTAS	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
A.-	ACTIVOS			
a.-	ACTIVOS CORRIENTES			
I.-	Caja – Bancos	3-a		307.602.05
II.-	Inversiones Financieras Temporales	3-b		513,086.70
III.-	Cuentas por Cobrar – Clientes	3-c	404,283.84	
	(-) Provisión Incobrables		<u>-26,551.42</u>	377,732.42
IV.-	Otras Cuentas por Cobrar	3-d		5,729.29
V.-	Gastos Pagados por Adelantado	3-e		<u>93,067.63</u>
SUMAN ACTIVOS CORRIENTES				1,297,218.09
b.-	ACTIVOS FIJOS	3-f;		
I.-	Instalaciones			0.00
II.-	Maquinarias			332,017.97
III.-	Muebles y Enseres			12,262.33
IV.-	Equipos de Oficina			0.00
V.-	Equipos de Computación			1,401.11
VI.-	Vehículos			<u>59,648.57</u>
SUMAN ACTIVOS FIJOS				405,329.98
MENOS: Depreciación Acumulada				<u>-135,964.82</u>
SUMAN ACTIVOS FIJOS NETOS				269,365.16
c.-	INVERSIONES PERMANENTES	3-h		
I.-	Royaltex			772,516.00
SUMAN INVERSIONES PERMANENTES				772,516.00
SUMA TOTAL DE ACTIVOS				2'339,099.25

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	NOTAS	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
A.- PASIVOS			
a.- PASIVOS CORRIENTES			
I.- Cuentas y Documentos por Pagar	3-i		97,928.44
II.- Impuestos por Pagar	3-j		139,850.55
III.- Sueldos y Beneficios Sociales	3-k		173,696.02
IV.- Anticipo de Clientes	3-l		4,413.84
SUMAN TOTAL DE PASIVOS			415,888.85
B.- PASIVOS			
a.- PASIVOS NO CORRIENTES			
I.- Prestamos por Pagar Accionistas	3-m		315,000.00
SUMAN CREDITOS DIFERIDOS			315,000.00
TOTAL PASIVOS			730,888.85
c.- PATRIMONIO NETO	3-n		
I.- Capital			376,124.40
II.- Reservas Legales	4		199,617.75
III.- Reserva Facultativa	5		4,223.30
IV.- Reserva de Capital	6		240,054.94
V.- Utilidad del Ejercicio	7		(*) 788,190.01
SUMA PATRIMONIO NETO			1,608,210.40
SUMA TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			2'339,099.25

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Resultado después de liquidar Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

		PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
A.- INGRESOS OPERACIONALES	3-o		1'791,117.59
B.- COSTO DE VENTAS	3-p		<u>-852,042.96</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			939,074.63
C.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3-q		296,048.22
D.- GASTOS DE VENTAS	3-r		<u>37,030.63</u>
			-333,078.85
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN			605,995.78
E.- OTROS INGRESOS	3-s	479,916.02	
F.- GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	3-t	<u>-1,010.26</u>	<u>478,905.76</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			1,084,901.54
G.- 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		162,735.23	
H.- 25% IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA		<u>133,976.30</u>	<u>-296,711.53</u>
UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS	7		788,190.01

Las Notas adjuntadas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Resultado después de liquidar Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.			
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
	%	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
A.- UTILIDAD DEL EJERCICIO			1084,901.54
B.- (-) PARTICIPACIONES EN UTILIDADES TRABAJADORES			162,735.23
C.- (-) DIVIDENDOS RECIBIDOS			<u>-455,498.81</u>
D.- (-) GASTOS NO DEDUCIBLES			912.86
E.- PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	15%		<u>68,324.82</u>
F.- (=) BASE IMPONIBLE			535,905.18
G.- IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	25%		133,976.30
H.- (=) UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIONES DE IMPUESTOS	25%		788,190.01
I.- IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	25%		133,976.30
J.- ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA			
Primer Anticipo		33,447.17	
Segundo Anticipo		<u>33,447.17</u>	-60,894.34
K.- RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA			
Clientes		17,899.62	
Bancos		74.24	
Inversiones		<u>1,088.36</u>	-19,062.22
NETO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			54,019.74

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.			
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
	%	PARCIAL	VALORES (en dólares)
UTILIDAD EJERCICIO			1'084,901.54
MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		162,735.23	
25% IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA		<u>133,976.30</u>	-296,711.53
UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS			788,190.01

TEXAL S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Valores expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL S/INFORME AUDITORIA AL 12.31.08	376.124,40	199.617,75	219.223,30	240.054,94	793.330,34	1.828.350,73
REESERVAS FACULTATIVAS			(215.000,00)			(215.000,00)
DIVIDENDOS ACCIONISTAS 2008					(793.330,34)	(793.330,34)
UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS 2009					788.190,01	788.190,01
SALDO FINAL AL 12.31.09	376.124,40	199.617,75	4.223,30	240.054,94	788.190,01	1.608.210,40

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Recibido de Clientes	2.481.198,71	
Pagado a Proveedores	(1.370.899,64)	
Otros Ingresos, Neto	(178.442,92)	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		931.856,15
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :		
Adquisición de Activos Fijos	(132.359,73)	
Adquisición de Activos Intangibles	(4.634,57)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(136.994,30)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :		
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		
Efectivo recibido por préstamo Personal	100.000,00	
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	(792.874,25)	
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento		(692.874,25)
Disminución neta de efectivo durante el año		101.987,59
Efectivo al Comienzo del año		205.614,46
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		307.602,05

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A. CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
Utilidad del Ejercicio		788.190,01
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :		417.762,03
Pérdida Incobrables	3.853,24	
Depreciaciones	37.007,39	
Amortización Derechos de Llave	80.189,87	
15% Participación Trabajadores	162.735,23	
25% Impuesto a la Renta	133.976,30	
Cambios en activos y pasivos :		(274.095,90)
ACTIVOS		
Inversiones	268.820,12	
Cuentas Por Cobrar	(177.302,03)	
Deudores Varios	120.754,33	
Provisión Incobrables	-	
Impuestos Anticipados	1.865,78	
Anticipo Proveedores	16.863,94	
Equipo de Computación	(1.401,11)	
Total Activos		229.601,03
PASIVOS		
Proveedores	(158.267,75)	
Beneficios Sociales por Pagar	-	
Garantías por Pagar	-	
Impuestos	(178.442,92)	
Remuneraciones	(165.144,58)	
IESS Por Pagar	(1.135,46)	
Anticipos de Clientes	(706,21)	
Total Pasivos		(503.696,92)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		931.856,14

UTILIDAD DEL EJERCICIO		793.330.34
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		449.922.54
	Perdida Incobrables	-3,670.59
	Maquinaria	19,332.65
	Muebles y Enseres	776.32
	Equipos de Oficina	60.45
	Equipos de Computación	0.00
	Marcas y Patentes	80,436.42
	Vehículo	4,098.50
	Amortización	929.65
	15% Participación de Trabajadores	171,193.42
	25% Impuesto a la Renta	<u>176,765.71</u>
Cambios en activos y pasivos :		-250,501.51
	ACTIVOS	
	Inversiones	-347,955.04
	Cuentas por Cobrar	340,338.66
	Deudores Varios	-95,052.75
	Provisión Incobrables	0.00
	Impuestos Anticipados	10,827.18
	Anticipo Proveedores	-22,321.50
	Seguros Anticipados	-2,209.41
	Edificios	1,736.36
	Depreciación Acumulada	-833.75
	Equipo de computación	3,704.47
	Depreciación Equipo de Computación	<u>-3,532.51</u>
	Total Activos	-115,298.29
	PASIVOS	
	Documentos por Pagar	0.00
	Proveedores	252,588.08
	Dividendos por Pagar	0.00
	Garantías por Pagar	-1,600.00
	Beneficios Sociales	403.00
	Impuestos por Pagar	142,849.42
	Remuneraciones	209,485.43
	IESS Por Pagar	159.49
	Anticipos de Clientes	<u>-43,170.37</u>
	Total Pasivos	-135,203.22
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		992.751.37

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL

S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2009

III.- NOTAS A LOS ESTADOS

FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el 11 de diciembre de 1991; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 92.1.1.1.0131 del 24 de enero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 230, Tomo 123 del 04 de febrero de 1992, con un capital de S/.2'000,000.

El 24 de agosto de 1995, se perfecciona el Aumento de Capital, Reforma y Codificación de estatutos de la Compañía, con una cuantía de S/.2.030'710,000. Incrementándose el capital en S/.2.032'710,000, equivalente a USD 81.308.40. Mediante Resolución No. 95.1.1.1.2986 del 15 de septiembre de 1995 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2813, Tomo 126 y Repertorio No. 34262.

Con fecha de 15 de noviembre del 2004, se procedió al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos con el incremento del capital de doscientos cuarenta mil dólares (USD 240.000,00), quedando el Capital de la compañía Textiles y Algodón TEXAL S.A., en Trescientos veintiún mil trescientos ocho dólares con cuarenta centavos (USD. 321.308,40). Esta escritura pública fue elevada ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 04 de enero del 2005, este documento quedó inscrito con la Resolución N. 04.Q.I.J.5051 el 28 de diciembre del 2004 y bajo el número 3547 del Registro Mercantil, Tomo 135 e inscrito al margen de la inscripción N. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07

de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05.Q.I.J.5498 el 30 de diciembre del 2005 y bajo el número 084 del Registro Mercantil, Tomo 137. Al 31 de diciembre del 2005, este incremento de USD 54,816.00, se mantiene contabilizado en la cuenta "Movimiento de Capital en Trámite" y con el mismo Capital Social de USD 321,308.40 que viene del año 2004. Con fecha 31 de marzo del 2006 la accionista María Eugenia Peñaherrera Letort cedió sus acciones en el valor de USD 3,715.20 al señor Víctor Manuel Peñaherrera Letort; adicionalmente, en el año 2009 el Accionista Delian Inc., el 15 de enero del 2009 cedió a GENSET COMERCIAL INC., el total de sus acciones por el valor de USD 94.031.20.

Con fecha 07 de febrero del 2006 se protocolizó un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, incrementándose el capital en cincuenta y cuatro mil ochocientos dieciséis, 00/100 dólares (USD 54,816.00), quedando el Capital de Textiles y Algodón Texal S.A., en trescientos setenta y seis mil ciento veinticuatro con 40/100 dólares (USD 376,124.40), escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 11 de enero del 2006.

Con fecha 15 de enero del 2009, la Compañía Panameña Genzet Comercial Inc., cedió a Bajaca Internacional S.A. 235.078 acciones, posteriormente el 12 de agosto del 2009 esta Compañía traspasó las mismas acciones al señor Diego Fernando Terán, equivalente a USD 94.031.20.

A continuación se demuestra el cuadro de la actual integración del capital de la compañía Textiles y Algodón Texal S.A.:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CAPITAL ACTUAL	No. ACCIONES	%
Terán Dammer Diego Fernando	Ecuador	94,031.20	235,078	25.00
Peñaherrera Mateus Víctor Mateus	Ecuador	18,852.80	47,132	5.01
Peñaherrera Letort Víctor Manuel	Ecuador	22,565.20	56,413	6.00
Letort Calisto Lucía Susana	Ecuador	18,850.00	47,125	5.01
Peñaherrera Letort María Eugenia	Ecuador	22,565.20	56,413	6.00
Ruales Viel Gustavo Horacio	Ecuador	52,563.20	131,408	13.98
Ruales Samaniego Gustavo	Ecuador	99,403.60	248,509	26.43
Ruales Samaniego María Guadalupe	Ecuador	1,777.60	4,444	0.47
Ruales Samaniego María del Carmen	Ecuador	6,686.00	16,715	1.78
Ruales Samaniego María de las Mercedes	Ecuador	8,884.40	22,211	2.36
Martínez Escanciano Ramón.	España	23,326.80	58,317	6.20
Chimbo Calapaquí Luisa Beatriz	Ecuador	2,754.00	6,885	0.73
García Chacón Alexandra Elizabeth	Ecuador	2,203.20	5,508	0.59
Miranda Carlos Ramiro	Ecuador	1,294.00	3,235	0.34
Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen	Ecuador	367.20	918	0.10
TOTAL		376,124.40	940,311	100.00

El Objeto Social y las finalidades de la Compañía, entre otras son las siguientes:

- a) Industria de confecciones y textil;
- b) Explotación, comercialización y exportación de algodón, fibras y tejidos en todas sus fases, de confecciones, productos y subproductos afines;
- c) Administrar, operar o arrendar negocios de terceros;
- d) Compra-venta, arrendamiento y comodato de toda clase de bienes muebles e inmuebles, a la industria de productos químicos, metalmecánicos y en general a cualquier actividad productiva y de comercio lícito; y,
- e) Celebrar toda clase de contratos civiles, mercantiles o de cualquier índole permitidos por la Ley, pudiendo intervenir en fundaciones, corporaciones, asociaciones y en especial, en la compra-venta o suscripción de acciones o participaciones en otras compañías.

La compañía tendrá existencia jurídica hasta el 31 de Diciembre del 2050.

NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- La Compañía lleva sus registros de Contabilidad y prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada de su control y vigilancia. Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En el futuro se planea adoptar formalmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador.

NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

a.- CAJA – BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
11101	CAJA							
11101001	Ingresos por Depositar	0,00	56.037,51	-56.037,51	-100,00	64,02	55.973,49	87.431,26
11101002	Fondo de Caja Chica	50,97	28,74	22,23	77,35	0,00	28,74	100,00
	Subtotal	50,97	56.066,25	-56.015,28	-99,91	64,02	56.002,23	87.476,15
11102	BANCOS							
11102001	Pichincha Gana dólar 639008200	20.806,82	116.581,94	-95.775,12	-82,15	0,00	116.581,94	100,00
11102002	Pichincha Cta. Cte. 3038413604	-889,16	9.973,89	-10.863,05	-108,91	37.218,80	-27.244,91	-73,20
11102003	Banco del Pacifico Cta. Cte. 7207158	287.633,42	22.992,38	264.641,04	1.150,99	174.236,40	-151.244,02	-86,80
	Subtotal	307.551,08	149.548,21	158.002,87	105,65	211.455,20	-61.906,99	-29,28
	TOTAL CAJA - BANCOS	307.602,05	205.614,46	101.987,59	49,60	211.519,22	-5.904,76	-2,79

Dentro de la cuenta Caja al 31 de diciembre del 2009, registra el valor de USD 50.97 como Fondo de Caja Chica. La cuenta Bancos representa el valor de USD 307.551.08 y corresponde a las cuentas corrientes que mantienen en el Banco del Pacífico y Banco Pichincha - Cuenta Corriente y Gana Dólar, totalizando Caja y Bancos USD 307.602.05 y en relación con el año 2008 que tuvo una disminución de 2.79%, en el año 2009 se incrementó el disponible en 49.60%.

b- INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
109	INVERSIONES							
11103001	Banco Pichincha	0,00	0,00	0,00	0,00	36.946,54	-36.946,54	-100,00
11104002	Varios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00
11104001	Diners Club -01	0,00	167.636,91	-167.636,91	-100,00	21.110,15	146.526,76	694,11
11104002	Banco Solidario - 01	0,00	155.716,19	-155.716,19	-100,00	100.710,42	55.005,77	54,62
11104003	Unibanco - 01	0,00	142.261,96	-142.261,96	-100,00	50.301,39	91.960,57	182,82
11104004	Diners Club - 02	0,00	20.344,89	-20.344,89	-100,00	50.262,50	-29.917,61	-59,52
11104005	Banco Solidario - 02	0,00	50.933,34	-50.933,34	-100,00	61.804,86	-10.871,52	-17,59
11104006	Unibanco -02	0,00	13.218,93	-13.218,93	-100,00	0,00	13.218,93	100,00
11104007	Inmobiliaria del Pacifico Impacsa S.A.	0,00	51.083,34	-51.083,34	-100,00	0,00	51.083,34	100,00
11104009	Diners Club - 04	0,00	35.229,45	-35.229,45	-100,00	51.181,39	-15.951,94	-31,17
11104010	Unibanco -03	0,00	35.245,14	-35.245,14	-100,00	61.638,53	-26.393,39	100,00
11104011	Banco Solidario - 03	0,00	30.216,67	-30.216,67	-100,00	0,00	30.216,67	100,00
11104013	Banco del Pacifico -1	0,00	40.017,50	-40.017,50	-100,00	0,00	40.017,50	100,00
11104014	Banco del Pacifico -2	0,00	40.002,50	-40.002,50	-100,00	0,00	40.002,50	100,00
11104026	Unibanco -04	154.969,10	0,00	154.969,10	100,00	0,00	0,00	100,00
11104027	Diners Club -06	254.855,75	0,00	254.855,75	100,00	0,00	0,00	100,00
11104028	Unibanco -05	103.261,85	0,00	103.261,85	100,00	0,00	0,00	100,00
	TOTAL	513.086,70	781.906,82	-268.820,12	-34,38	433.955,78	347.951,04	80,18

La Compañía valoriza las inversiones temporales por colocaciones de excedentes de disponibilidades a sus adquisiciones.

Estas Inversiones constituyen las colocaciones temporarias de fondos en activos que no forman parte de la estructura comercial normal de la empresa y corresponde a excedentes financieros colocados en activos de fácil realización, relacionado con obligaciones nacionales a cobrar que suman USD 513.086.70, cuyo desglose se demuestran en el cuadro anterior y en el año 2009 se vieron disminuidas el 34.38%, en relación al año 2008 que tuvo un incremento del 80.18%.

Los rendimientos obtenidos se registraron en otros ingresos y generaron una utilidad en inversiones por el valor de USD 23.051.66 en el año 2009.

c.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
11201	CLIENTES							
11201002	CLIENTES MAYORISTAS	34.849,82	35.142,31	-292,49	-0,83	29.286,57	5.855,74	19,99
11201002	CLIENTES MARROQUINERIA	0,00	0,00	0,00	0,00	412.614,67	-412.614,67	-100,00
11201004	CLIENTES PROMOCIONALES	274.679,08	186.368,89	88.310,19	47,38	0,00	186.368,89	100,00
11201005	CLIENTES VARIOS	17.626,77	0,00	17.626,77	100,00	0,00	0,00	100,00
11201006	CLIENTES INCOBRABLES	238,54	0,00	238,54	100,00	493,80	-493,80	-100,00
11201007	CLIENTES ESPECIALES	75.556,29	5.470,61	70.085,68	1.281,13	124.925,43	-119.454,82	-95,62
11201009	CLIENTES MUESTRAS	1.333,34	0,00	1.333,34	100,00	0,00	0,00	100,00
	Subtotal	404.283,84	226.981,81	177.302,03	78,11	567.320,47	-340.338,66	-59,99
11202	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES							
11202	Provisión Cuentas Incobrables	26.551,42	22.698,18	3.853,24	16,98	26.368,77	-3.670,59	-13,92
	Subtotal	26.551,42	22.698,18	3.853,24	16,98	26.368,77	-3.670,59	-13,92
	TOTAL	377.732,42	204.283,63	173.448,79	84,91	540.951,70	-336.668,07	-62,24

Las Cuentas por Cobrar - Comerciales netas constituyen el valor de USD 377.732.42 y su descomposición se indica en el cuadro precedente. Durante el año 2009, los rubros que promovieron la comercialización corresponden a los artículos promocionales, artículos para clientes especiales, artículos de clientes mayoristas y otros, los cuales se demuestran en el Estado de Resultados de TEXAL S.A.

En comparación con el año anterior las Cuentas por Cobrar – Comerciales netas, que fue de USD 404.283.63, en el presente año el saldo de esta cuenta es de USD 377.732.42, presentando un incremento del 84.91, en relación con el año 2008, que presentó una disminución del 62.24%.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía ha efectuado provisiones para cuentas incobrables por el valor de USD 26.551.42, con la finalidad de cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las Cuentas por Cobrar. Se espera que las pérdidas reales por este concepto no excedan al saldo de la provisión. El 1% acumulado sobre los créditos comerciales

concedidos no excede el 10% de la cartera total, determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno. Durante el ejercicio económico del 2009, esta provisión se incrementó en el 16.98%, porcentaje mayor al del año 2008 que presentó un decremento del 13.92%.

d.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
11205	INTERCOMPAÑIAS							
11205001	Royaltex S.A.	0,00	102.800,83	-102.800,83	-100,00	0,00	102.800,83	100,00
11205002	Ruasa S.A.	0,00	3,71	-3,71	-100,00	0,00	3,71	100,00
	Subtotal	0,00	102.804,54	-102.804,54	-100,00	0,00	102.804,54	100,00
11206	DOCUMENTOS POR COBRAR							
11206002	Deudores por Servicios	271,73	18.221,52	-17.949,79	-98,51	12.456,05	-12.554,56	-100,79
	ALGOMODA	0,00	0,00	0,00	0,00	11.655,00	-11.655,00	-100,00
	Subtotal	271,73	18.221,52	-17.949,79	-98,51	24.111,05	-5.889,53	-24,43
11304	ANTICIPO A PROVEEDORES							
11304002	Proveedores de Servicios	5.457,56	22.321,50	-16.863,94	0,00	0,00	22.321,50	100,00
	Ruales Gustavo	0,00	0,00	0,00	0,00	171,60	-171,60	-100,00
	Servisac Cia. Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	1.690,66	-1.690,66	-100,00
	Subtotal	5.457,56	22.321,50	-16.863,94	-75,55	1.862,26	20.459,24	1.098,62
	TOTAL	5.729,29	143.347,56	-137.618,27	-96,00	25.973,31	117.374,25	451,90

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 correspondió al valor de USD 5.729.29, que incluye deudas a la empresa Royaltex S.A., deudores por servicios y anticipos a proveedores y en relación al año anterior tuvo una disminución significativa del 96%, que comparado con el año 2008 presentó un incremento significativo de 451.90%.

e.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
113	ANTICIPOS							
11301	RETENCIONES EN LA FUENTE							
11301002	R.I.R. Clientes	17.899,62	26.984,28	-9.084,66	-33,67	0,00	26.984,28	100,00
11301003	R.I.R. Bancos	74,24	41,08	33,16	80,72	0,00	41,08	100,00
11301004	R.I.R. Almacenes	1,66	0,00	1,66	100,00	0,00	0,00	100,00
11301005	R.I.R. Inversiones	1.086,70	463,16	623,54	134,63	27.783,62	-27.320,46	-98,33
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	19.062,22	27.488,52	-8.426,30	-30,65	27.783,62	-295,10	-1,06
11302	IMPUESTOS A LA RENTA							
11302001	Anticipo Impuesto a la Renta - Primero	30.447,17	33.127,14	-2.679,97	-8,09	1.231,66	31.895,48	2.589,63
11302002	Anticipo Impuesto a la Renta - Segundo	30.447,17	33.127,13	-2.679,96	-8,09	1.070,82	32.056,31	2.993,62
	TOTAL IMPUESTOS A LA RENTA	60.894,34	66.254,27	-5.359,93	-8,09	2.302,48	63.951,79	2.777,52
11303	CREDITO FISCAL							
11303008	Crédito Tributario IVA - Formulario 104	11.920,45	0,00	11.920,45	100,00	0,00	0,00	100,00
	TOTAL CREDITO FISCAL	11.920,45	0,00	11.920,45	100,00	0,00	0,00	100,00
11501	GASTOS ANTICIPADOS							
11501001	Seguros Pagados por Anticipado	1.190,62	1.279,76	-89,14	-6,97	72.140,90	-70.861,14	-98,23
	Proveedores de Servicios	0,00	0,00	0,00	0,00	2.342,97	-2.342,97	-100,00
	TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	1.190,62	1.279,76	-89,14	-6,97	74.483,87	-73.204,11	-98,28
	TOTAL	93.067,63	95.022,55	-1.954,92	-2,06	104.569,97	-9.547,42	-9,13

Esta cuenta incluye los anticipos de Impuesto a la Renta de la empresa, Impuesto al Valor Agregado y Retención del Impuesto a la Renta de clientes, bancos, almacenes e inversiones y seguros por el valor de USD 93.067.63. En comparación con su similar del año anterior que mostró una disminución de 9.13%, esta cuenta presentó un decremento poco significativo en 2.06%.

f.- ACTIVOS FIJOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
	<u>DEPRECIABLE</u>							
	Edificios Valor Original	0,00	0,00	0,00	0,00	1.736,36	-1.736,36	-100,00
12202001	Valor Acumulada Instalaciones	0,00	73.325,45	-73.325,45	-100,00	73.325,45	0,00	0,00
12203001	Valor Adquisición Maquinarias y Equipos	332.017,97	432.522,93	-100.504,96	-23,24	415.488,72	17.034,21	4,10
12204001	Valor Adquisición Muebles y Enseres	12.262,33	11.567,19	695,14	6,01	11.567,19	0,00	0,00
12205001	Valor Adquisición Equipo de Oficina	0,00	660,71	-660,71	-100,00	660,71	0,00	0,00
12206001	Valor Adquisición Equipo de Comp.	1.401,11	0,00	1.401,11	100,00	3.704,47	-3.704,47	-100,00
12207001	Valor Adquisición Vehículos	59.648,57	59.648,57	0,00	0,00	0,00	59.648,57	100,00
	Total Activos Fijos	405.329,98	577.724,85	-172.394,87	-29,84	506.482,90	71.241,95	14,07
	Depreciación Acumulada	135.964,82	409.747,71	-273.782,89	-66,82	389.846,05	19.901,66	5,11
	COSTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	269.365,16	167.977,14	101.388,02	60,36	116.636,85	51.340,29	44,02

Las cuentas de Activo Fijo representan el valor de USD 405.329.98 y están constituidos por los Edificios, Maquinarias y Equipos, Instalaciones, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, Equipos de Oficina y Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 135.964.82. La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año. No hubo compra de activos fijos en el presente año.

Tanto la Cuenta de Activo Fijo como la Depreciación Acumulada en comparación con el ejercicio anterior disminuyeron en 29.84% y 66.82, respectivamente. Los mismos que se deben a Baja de los registros de estos bienes que tienen relación con Instalaciones, Maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres y Equipos de Oficina.

Los Activos Fijos se muestran al costo histórico más el monto incorporado de la Corrección Monetaria al 31 de marzo del 2000 y definen el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la Conversión a dólares de los Estados Unidos de América; y definido el criterio a utilizar para convertir estos estados financieros expresados de sucres a dólares. Dicha aplicación se encuentra en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 **“Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”** aprobada y publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

La depreciación de los activos está registrada con cargo a los gastos del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g.- CARGOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
12301 12301001	DERECHO DE LLAVE Derecho de Llave	320.982,58	379.382,64	-58.400,06	-15,39	379.382,64	0,00	0,00
	SUBTOTAL	320.982,58	379.382,64	-58.400,06	-15,39	379.382,64	0,00	0,00
12301001	CARGOS DIFERIDOS Amortización Derecho de Llave	320.982,58	299.281,91	21.700,67	7,25	218.845,49	80.436,42	36,75
	SUBTOTAL	320.982,58	299.281,91	21.700,67	7,25	218.845,49	80.436,42	36,75
	TOTAL	0,00	80.100,73	-80.100,73	-100,00	160.537,15	-80.436,42	-50,10

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta fue amortizada totalmente y tenía relación con los registros de las Marcas y Patentes FRESH TEAM y GIORGIO MILANO y los Derechos de Llave, este último correspondió al valor justo por derecho de uso de la marca Lee a favor de La Internacional y la renovación del Contrato de Licencia con The H.D. Lee Company, Inc, con vigencia desde el 01 de enero del

2005 hasta el 31 de diciembre del 2009.

La amortización de inversiones esta sujeta al artículo No. 21, numeral 7, literal a), que se transcribe: **“La amortización de los gastos pagados por anticipado en concepto de derechos de llave, marcas de fábrica, nombres comerciales y otros similares se efectuarán de acuerdo con los períodos establecidos en los respectivos contratos o los períodos de expiración de dichos gastos”.**

h.- INVERSIONES PERMANENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
131	INVERSIONES EN ACCIONES							
13101	ACCIONES EN ROYALTEX							
13101001	Royaltext S.A.	772.516,00	772.516,00	0,00	0,00	772.516,00	0,00	0,00
	TOTAL	772.516,00	772.516,00	0,00	0,00	772.516,00	0,00	0,00

Esta cuenta representa el total de USD 772.516,00, que corresponde a dos certificados de Depósito a Plazo de Unibanco y de Inversión Diners, con plazos en su orden de 108, 108 y 60 días, incluye el valor de USD 730,000.00 equivalente a 182,500 acciones comunes de Royaltext vendidas por la Internacional S.A., con el valor nominal de USD 4.00 y compra de acciones a Royaltext S.A., por USD 54,816.00 y Venta de Acciones de Royaltext por (12.300.00) a Inmobiliaria TENERIFE S.A. El saldo de esta cuenta viene desde el año 2007 y no ha sufrido variación alguna.

i- CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
211	CUENTAS Y DOC. POR PAGAR							
21103	INTERCOMPAÑIAS							
21103004	Ruablucó S.A.	255,49	0,00	255,49	100,00	0,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	255,49	0,00	255,49	100,00	0,00	0,00	0,00
21205	GARANTIAS POR PAGAR							
21205001	Garantías por Pagar	200,60	0,00	200,60	100,00	0,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	200,60	0,00	200,60	100,00	0,00	0,00	0,00
212	PROVEEDORES							
21201001	Proveedor de Bienes	62.489,40	76.901,01	-14.411,61	-18,74	1.994,71	74.906,30	3.755,25
21201002	Proveedor de Servicios	34.982,95	178.839,09	-143.856,14	-80,44	1.157,31	177.681,78	15.353,00
	SUBTOTAL	97.472,35	255.740,10	-158.267,75	-61,89	3.152,02	252.588,08	8.013,53
	TOTAL	97.928,44	255.740,10	-157.811,66	-61,71	3.152,02	252.588,08	8.013,53

Representa el valor de USD 97.928.44 y corresponde a cuentas por pagar a Ruablucó S.A., Garantías por Pagar y Proveedores de Bienes y Servicios. Comparado con el saldo del año 2008 que mostró un incremento significativo de 8.013.53%, el presente ejercicio económico disminuyó significativamente en 61.71%.

j.- IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
213	IMPUESTOS POR PAGAR							
21301001	Impuesto a la Renta Empresa	133.976,30	176.765,71	-42.789,41	-24,21	192.680,73	-15.915,02	-8,26
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	133.976,30	176.765,71	-42.789,41	-24,21	192.680,73	-15.915,02	-8,26
21306	DECLARACIONES POR PAGAR							
21306002	Formulario 103 R.I.R.	4.566,09	10.539,64	-5.973,55	-56,68	25.552,74	-15.013,10	-58,75
21306003	Formulario 104 IVA	1.308,16	476,63	831,53	174,46	0,00	476,63	100,00
21306004	Declaración Mensual Cr-tr	0,00	-3.464,81	3.464,81	-100,00	0,00	-3.464,81	100,00
	TOTAL DECLAR. POR PAGAR	5.874,25	7.551,46	-1.677,21	-22,21	25.552,74	-18.001,28	-70,45
	TOTAL	139.850,55	184.317,17	-44.466,62	-24,13	218.233,47	-33.916,30	-15,54

Dentro de esta cuenta que totaliza USD 139.850.55 incluyen la declaración mensual por pagar de IVA y Retención en la Fuente y el 25% de Impuesto a la Renta año 2009 y al igual que el año anterior que presentó una disminución del 15.54%, en el presente año se redujo en 24.13%.

La Compañía vende mercaderías y servicios, las mismas que están gravadas con tarifa 12% por concepto de I.V.A. La tarifa 0% se origina por la venta de artículos para exportación.

k.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACION	%
214	OBLIGACIONES POR PAGAR							
21401001	9,35% Aporte Personal	427,28	448,41	-21,13	-4,71	386,26	469,54	121,56
21401002	12,15% Aporte Patronal	555,57	582,69	-27,12	-4,65	501,98	609,81	121,48
21401004	Fondos de Reserva	0,00	1.087,21	-1.087,21	-100,00	1.070,58	2.174,42	203,11
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	982,85	2.118,31	-1.135,46	-53,60	1.958,82	159,49	8,14
215	OBLIGACIONES LABORALES							
21501001	Sueldos por Pagar	7.021,01	2.193,03	4.827,98	220,15	417,59	-2.634,95	-630,99
21501003	Actas de Finiquito por Pagar	2.472,33	1.333,07	1.139,26	85,46	0,00	193,81	100,00
	TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	9.493,34	3.526,10	5.967,24	169,23	417,59	3.108,51	744,39
21502	PROVISIONES							
21502001	Decimo Tercer Sueldo	196,26	93,75	102,51	109,34	0,00	-8,76	100,00
21502002	Decimo Cuarto Sueldo	190,18	198,38	-8,20	-4,13	0,00	206,58	100,00
21502003	Vacaciones	98,16	110,87	-12,71	-11,46	0,00	123,58	100,00
	TOTAL PROVISIONES	484,60	403,00	81,60	20,25	0,00	403,00	100,00
210107	PARTICIPACION DE EMPLEADOS							
21010701	15% Participación de Empleados	162.735,23	171.193,42	-8.458,19	-4,94	136.009,92	35.183,50	20,55
	TOTAL PARTICIPACION E.	162.735,23	171.193,42	-8.458,19	-4,94	136.009,92	35.183,50	25,87
	TOTAL	173.696,02	177.240,83	-3.544,81	-2,00	138.386,33	38.854,50	28,08

Constituye todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2009 a trabajadores por el valor de USD 173.696.02, incluye el 15% de Participación de Trabajadores, sueldos por pagar y beneficios anuales. Esta cuenta en comparación con su similar del año 2008 que presentó un incremento del 28.08% en el año 2009, se disminuyó en un porcentaje bajo del 2%.

I.- ANTICIPOS DE CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
21801	PASIVO DIFERIDO							
21801001	Anticipo de Clientes Mayoristas	368,95	3.920,73	-3.551,78	-90,59	5.698,92	-1.778,19	-31,20
21801002	Anticipo de Clientes Promocionales	1.316,86	714,05	602,81	84,42	42.591,50	-41.877,45	-98,32
21801003	Anticipos de Clientes Especiales	2.728,03	485,27	2.242,76	462,17	0,00	485,27	100,00
	TOTAL	4.413,84	5.120,05	-706,21	-13,79	48.290,42	-43.170,37	-89,40

Constituye los anticipos entregados por clientes mayoristas, promocionales u especiales que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2009 por el valor de USD 4.413.84 y en comparación con el año anterior que tuvo una disminución relevante del 89.40%, en el año 2009 disminuyó significativamente en 706.21%.

m.- PRÉSTAMOS POR PAGAR A ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACION	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
221	PRESTAMOS POR PAGAR							
22102	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS							
22102001	Chimbo Calapaqui Luisa Beatriz	2.306,44	0,00	2.306,44	100,00	0,00	0,00	100,00
22102002	García Chacón Alexandra Elizabeth	1.845,16	0,00	1.845,16	100,00	0,00	0,00	100,00
22102003	Letort Calisto Lucia Susana	15.786,67	0,00	15.786,67	100,00	0,00	0,00	100,00
22102004	Martínez Escanciano Ramón	19.535,94	0,00	19.535,94	100,00	0,00	0,00	100,00
22102005	Miranda Carlos Ramiro	1.083,71	0,00	1.083,71	100,00	0,00	0,00	100,00
22102006	Peñaherrera Letort María Eugenia	18.898,10	0,00	18.898,10	100,00	0,00	0,00	100,00
22102007	Peñaherrera Letort Víctor Manuel	18.898,10	0,00	18.898,10	100,00	0,00	0,00	100,00
22102008	Peñaherrera Mateus Víctor Manuel	15.789,00	0,00	15.789,00	100,00	0,00	0,00	100,00
22102009	Rúales Samaniego Gustavo	83.249,41	0,00	83.249,41	100,00	0,00	0,00	100,00
22102010	Rúales Samaniego María de las Mercedes	7.440,59	0,00	7.440,59	100,00	0,00	0,00	100,00
22102011	Rúales Samaniego María del Carmen	5.599,45	0,00	5.599,45	100,00	0,00	0,00	100,00
22102012	Rúales Samaniego María Guadalupe	1.488,72	0,00	1.488,72	100,00	0,00	0,00	100,00
22102013	Rúales Viel Rafael Gustavo Horacio	44.021,10	0,00	44.021,10	100,00	0,00	0,00	100,00
22102014	Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen	307,53	0,00	307,53	100,00	0,00	0,00	100,00
22102015	Terán Dammer Diego Fernando	78.750,08	0,00	78.750,08	100,00	0,00	0,00	100,00
	TOTAL	315.000,00	0,00	315.000,00	100,00	0,00	0,00	100,00

Durante el año 2009 esta cuenta registró el valor de USD 315.000.00 y correspondió a una resolución de Junta General de Accionistas de tomar de las reservas facultativas la cantidad de USD 215.000.00 y repartir hasta por USD 100.000.00 los valores acumulados de la cuenta Utilidades no Distribuidas a favor de los accionistas en la parte que les corresponda..

n.- PATRIMONIO

El Patrimonio de Textiles y Algodón Texal S.A., se desglosa así:

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
311	CAPITAL							
31101	CAPITAL SOCIAL PAGADO							
31101001	Peñaherrera Letort Víctor Manuel	18.852,80	18.852,80	0,00	0,00	18.852,80	0,00	0,00
31101002	Letort Calisto Lucia Susana	18.850,00	18.850,00	0,00	0,00	18.850,00	0,00	0,00
31101003	Peñaherrera Mateus Victor Manuel	22.565,20	22.565,20	0,00	0,00	22.565,20	0,00	0,00
31101004	Peñaherrera Letort Maria Eugenia	22.565,20	22.565,20	0,00	0,00	22.565,20	0,00	0,00
31101005	Ruales Viel Rafael Gustavo Horacio	52.563,20	52.563,20	0,00	0,00	52.563,20	0,00	0,00
31101006	Ruales Samaniego Gustavo	99.403,60	99.403,60	0,00	0,00	99.403,80	-0,20	0,00
31101007	Ruales Samaniego Maria de las Mercedes	8.884,40	8.884,40	0,00	0,00	8.884,40	0,00	0,00
31101008	Ruales Samaniego Maria del Carmen	6.686,00	6.686,00	0,00	0,00	6.686,00	0,00	0,00
31101009	Ruales Samaniego Maria Guadalupe	1.777,60	1.777,60	0,00	0,00	1.777,60	0,00	0,00
31101010	Genzet Comercial Inc.	0,00	94.031,20	-94.031,20	-100,00	0,00	94.031,20	100,00
31101011	Martínez Escanciano Ramón	23.326,80	23.326,80	0,00	0,00	23.326,80	0,00	0,00
31101012	Chimbo Calapaquí Luisa Beatriz	2.754,00	2.754,00	0,00	0,00	2.754,00	0,00	0,00
31101013	García Chacón Alexandra Elizabeth	2.203,20	2.203,20	0,00	0,00	2.203,20	0,00	0,00
31101014	Miranda Carlos Ramiro	1.294,00	1.294,00	0,00	0,00	1.294,00	0,00	0,00
31101015	Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen	367,20	367,20	0,00	0,00	367,20	0,00	0,00
31101016	Terán Dammer Diego Fernando	94.031,20	0,00	94.031,20	100,00	0,00	0,00	100,00
31101017	DELIAN INC	0,00	0,00	0,00	0,00	94.031,00	-94.031,00	-100,00
	SUBTOTAL CAPITAL SOCIAL	376.124,40	376.124,40	0,00	0,00	376.124,40	0,00	0,00
3102	RESERVAS							
31020101	Reserva Legal	199.617,75	199.617,75	0,00	0,00	199.617,75	0,00	0,00
31202001	Reserva Facultativa	4.223,30	219.223,30	-215.000,00	-98,07	119.889,16	99.334,14	82,85
31203001	Reserva de Capital	240.054,94	240.054,94	0,00	0,00	240.054,94	0,00	0,00
	SUBTOTAL RESERVAS	443.895,99	658.895,99	-215.000,00	-32,63	559.561,85	99.334,14	17,75
31909001	UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	788.190,01	793.330,34	-5.140,33	-0,65	774.930,36	18.399,98	2,37
	SUBTOTAL	788.190,01	793.330,34	-5.140,33	-0,65	774.930,36	18.399,98	2,37
	TOTAL PATRIMONIO	1.608.210,40	1.828.350,73	-220.140,33	-12,04	1.710.616,61	117.734,12	6,88

El Patrimonio de la Compañía que incluye el Capital Social, las reservas y utilidad del ejercicio representa el valor de USD 1'608.210.40, que comparado con el año 2008 que tuvo un crecimiento del 6.88%, en el presente año disminuyó en 12.04%

o.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos provienen de los diferentes artículos que comercializa la compañía, los mismos que se demuestran así:

CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
VENTAS DE BIENES	1.957,00	15.217,68	-13.260,68	-87,14	0,00	15.217,68	100,00
VENTAS AL POR MAYOR	54.478,88	744.520,08	-690.041,20	-92,68	0,00	744.520,08	100,00
VENTAS PROMOCIONALES	700.898,51	1.273.346,78	-572.448,27	-44,96	1.168.566,94	104.779,84	8,97
VENTAS DE SERVICIOS	42.000,00	57.849,33	-15.849,33	-27,40	60.408,02	-2.558,69	-4,24
VENTAS VARIAS	47.511,94	29.340,27	18.171,67	61,93	0,00	29.340,27	100,00
VENTAS LEE - PRIMERAS	165.677,21	76,11	165.601,10	217.581,26	0,00	76,11	100,00
VENTAS LEE - SEGUNDAS	0,00	1.375,00	-1.375,00	-100,00	0,00	1.375,00	100,00
VENTAS DE ROPA DE TRABAJO	142.642,12	23.894,37	118.747,75	496,97	0,00	23.894,37	100,00
VENTAS PROMOCIONALES - PRIMERAS	301.331,03	0,00	301.331,03	100,00	636.950,73	-335.619,70	-52,69
VENTAS PROMOCIONALES - SEGUNDAS	85,44	0,00	85,44	100,00	0,00	0,00	0,00
VENTAS MARROQUINERIA - PRIMERAS	572.054,34	0,00	572.054,34	100,00	0,00	0,00	0,00
VENTAS MARROQUINERIA - SEGUNDAS	245,10	0,00	245,10	100,00	0,00	0,00	0,00
VENTAS ESPECIALES - PRIMERAS	93.087,65	0,00	93.087,65	100,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VENTAS	2.121.969,22	2.145.619,62	-23.650,40	-1,10	1.865.925,69	279.693,93	14,99
DESCUENTOS MAYORISTAS	23.552,04	59,76	23.492,28	39.311,04	0,00	59,76	100,00
DESCUENTOS PROMOCIONALES	1.038,91	7.638,36	-6.599,45	-86,40	7.060,82	577,54	8,18
DESCUENTOS EN SERVICIOS	0,00	1.000,00	-1.000,00	-100,00	1.200,00	-200,00	-16,67
TOTAL DESCUENTOS EN VENTAS	24.590,95	8.698,12	15.892,83	182,72	8.260,82	437,30	5,29
DEVOLUCIONES MAYORISTAS	16.470,46	141,00	16.329,46	11.581,18	0,00	141,00	100,00
ROPA DE TRABAJO	40.022,50	200,76	39.821,74	19.835,50	56,40	144,36	255,96
DEVOLUCIONES PROMOCIONALES	262.622,26	31.164,46	231.457,80	742,70	56,40	31.108,06	55.156,13
DEVOLUCIONES LEE - PRIMERAS	155,46	0,00	155,46	100,00	39.037,56	-39.037,56	-100,00
DEVOLUCIONES PROMOCIONALES- PRIMERAS	20.921,09	0,00	20.921,09	100,00	0,00	0,00	0,00
DEVOLUCIONES PROMOCIONALES - SEGUNDAS	23,70	0,00	23,70	100,00	0,00	0,00	0,00
DEVOLUCIONES MARROQUINERIAS - PRIMERAS	4.279,90	0,00	4.279,90	100,00	0,00	0,00	0,00
DEVOLUCIONES ESPECIALES - PRIMERAS	1.787,81	0,00	1.787,81	100,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEVOLUCION EN VENTAS	306.260,68	31.305,46	274.955,22	878,30	39.093,96	7.788,50	19,92
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	330.851,63	40.003,58	290.848,05	727,06	39.093,96	909,62	2,33
GRAN TOTAL	1.791.117,59	2.105.616,04	-314.498,45	-14,94	1.818.570,91	287.045,13	15,78

La Compañía registra los ingresos por ventas cuando se ha causado y/o cobrado y son deducidos por descuentos y devoluciones. Las Ventas Netas del 2009 fueron

de USD 1'791.117.59, representando un decremento porcentual del 14.94%, que comparado con el 2008 correspondió al 15.78%. El rubro de mayor incidencia corresponde a artículos promocionales, ropa de trabajo, marroquinería, etc.

p.- COSTOS

El costo de ventas como resultado de sus operaciones se desglosa así:

CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
Marroquinería	519.050,52	276.641,60	242.408,92	87,63	138.571,53	138.070,07	99,64
Promocionales	12.713,76	256.833,43	-244.119,67	-95,05	13.636,28	243.197,15	1.783,46
Servicios de Confección	1.634,73	0,00	1.634,73	100,00	0,00	0,00	100,00
Cuadernos	1.062,95	73.383,90	-72.320,95	-98,55	113.579,53	-40.195,63	-35,39
Agendas	106.139,07	128.979,35	-22.840,28	-17,71	140.302,46	-11.323,11	-8,07
Esferos	14.675,21	8.493,90	6.181,31	72,77	5.111,44	3.382,46	66,17
Ropa de Trabajo	196.766,72	355.878,34	-159.111,62	-44,71	344.462,40	11.415,94	3,31
TOTAL COSTO DE VENTA	852.042,96	1.100.210,52	-248.167,56	-22,56	755.663,64	344.546,88	45,60

El Costo de Ventas se determina por los valores de adquisición de las mercaderías y accesorios, para la elaboración de ropa de trabajo, marroquinería, cuadernos, agendas D´vinni, Artículos promocionales, etc., Este costo de USD 852.042.96, comparado con el año anterior que se incrementó en el 45.60%, el presente año disminuyó en 22.56%. Sobre las ventas, el costo representó el 47.57%.

q.- GASTOS ADMINISTRACION

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Administración durante el año 2009 totalizó USD 296.048.22 y en comparación con el ejercicio anterior que se incrementó en 10.90%, presenta un incremento significativo del 55.60% y en relación con las ventas el 16.53%, los

mismos que se desglosan así:

CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
REMUNERACIONES	24.077,29	24.059,29	18,00	0,07	24.319,96	-260,67	-1,07
APORTES IESS	5.086,35	4.928,18	158,17	3,21	4.943,23	-15,05	-0,30
HONORARIOS	92.878,17	8.199,67	84.678,50	1.032,71	9.216,60	-1.016,93	-11,03
SUMINISTROS	46,00	201,90	-155,90	-77,22	0,00	201,90	100,00
SERVICIOS	771,44	579,66	191,78	33,08	736,61	-156,95	-21,31
Arriendo Oficinas	36.373,68	23.883,23	12.490,45	52,30	12.648,00	11.235,23	88,83
ARRIENDOS	36.373,68	23.883,23	12.490,45	52,30	12.648,00	11.235,23	88,83
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	2.372,06	1.857,11	514,95	27,73	0,00	1.857,11	100,00
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	118.744,86	105.625,10	13.119,76	12,42	105.111,92	513,18	0,49
IMPUESTOS	15.663,37	20.592,40	-4.929,03	-23,94	13.956,29	6.636,11	47,55
Multas	35,00	330,42	-295,42	-89,41	619,51	-289,09	-46,66
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	296.048,22	190.256,96	105.791,26	55,60	171.552,12	18.704,84	10,90

r.- GASTOS VENTAS

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Ventas, Durante el año 2009, totalizó USD 37.030.63 y en comparación con el ejercicio anterior que tuvo un equivalente de 17.84%, en el año 2009 se incrementó en 87.79%. En relación con las ventas netas el 2.07%, los mismos que se desglosan así:

CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
REMUNERACIONES	6.023,80	13.823,21	-7.799,41	-56,42	6.064,67	7.758,54	127,93
BENEFICIOS LEGALES	1.186,86	530,81	656,05	123,59	0,00	530,81	100,00
APORTES IESS	700,80	444,67	256,13	57,60	0,00	444,67	100,00
HONORARIOS COMISIONES	599,00	0,00	599,00	100,00	0,00	0,00	100,00
SUMINISTROS	0,00	2,67	-2,67	-100,00	0,00	2,67	100,00
SERVICIOS	222,88	1.541,87	-1.318,99	-85,54	698,30	843,57	120,80
ARRIENDOS	3.004,06	0,00	3.004,06	100,00	0,00	0,00	100,00
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	5.844,82	0,00	5.844,82	100,00	0,00	0,00	100,00
DEPRECIACIONES	5,31	0,00	5,31	100,00	0,00	0,00	100,00
GASTOS DE GESTION	248,17	0,00	248,17	100,00	0,00	0,00	100,00
PUBLICIDAD	2.770,00	1.710,75	1.059,25	61,92	6.508,36	-4.797,61	-73,71
COMERCIALIZACION	10.841,26	0,00	10.841,26	100,00	0,00	0,00	100,00
FLETES Y EMBALAJES	185,05	846,11	-661,06	-78,13	3.343,60	-2.497,49	-74,69
IMPUESTOS	1.545,38	819,00	726,38	88,69	118,39	700,61	591,78
GASTO PROVISION DE CTAS. INCB.	3.853,24	0,00	3.853,24	100,00	0,00	0,00	100,00
TOTAL GASTOS DE VENTAS	37.030,63	19.719,09	17.311,54	87,79	16.733,32	2.985,77	17,84

s.- OTROS INGRESOS

Los Otros Ingresos son producidos por intereses recibidos en inversiones, intereses bancarios y dividendos percibidos, etc., que representa el valor de USD 479.916.02, que comparado el ejercicio anterior que se incrementó en 46.61%, en el presente año igualmente aumentó en el 38.27%, En relación a las ventas correspondió al equivalente de 26.79%, los mismos que se demuestran en el siguiente gráfico:

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
71101001	Intereses Ganados e Inversiones	23.051,66	30.912,64	-7.860,98	-25,43	0,00	30.912,64	100,00
71101002	Intereses Ganados en Bancos	1.365,55	2.279,42	-913,87	-40,09	0,00	2.279,42	100,00
71102001	Dividendos Recibidos	455.498,81	309.927,07	145.571,74	46,97	38.322,91	271.604,16	708,73
71103001	Utilidad Venta Activos Fijos	0,00	362,50	-362,50	-100,00	1.519,01	-1.156,51	-76,14
71103002	Recuperación Gastos	0,00	74,39	-74,39	-100,00	0,00	74,39	100,00
71103003	Recuperación Provisión Incobrables	0,00	3.670,59	-3.670,59	-100,00	196.888,18	-193.217,59	-98,14
	TOTAL	479.916,02	347.077,83	132.838,19	38,27	236.730,10	110.347,73	46,61

t.- OTROS GASTOS

Los gastos se registran en el momento que se causan y conforme aparecen en los estados de cuenta y se producen principalmente por gastos no operacionales, relacionado con servicios bancarios, etc., durante el presente ejercicio económico totalizó USD 1.010.26 y en comparación con su similar del 2008 que tuvo una disminución significativa del 84.25%, en el presente año decreció en 17.04%, cuyo desglose se presenta en el siguiente cuadro:

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	SALDO AUDITADO AL 31/12/2008	VARIACIÓN	%	SALDO AUDITADO AL 31/12/2007	VARIACIÓN	%
72101002	Gastos Bancarios por Servicios	94,75	336,22	-241,47	-71,82	0,00	336,22	100,00
72101003	Gastos Bancarios por Transferencia	37,65	44,60	-6,95	-15,58	0,00	44,60	100,00
72101005	Perdida por Venta de Activos Fijos	0,00	837,00	-837,00	-100,00	798,50	38,50	4,82
72102001	Gastos no Deducibles	877,86	0,00	877,86	100,00	6.932,42	-6.932,42	-100,00
	TOTAL	1.010,26	1.217,82	-207,56	-17,04	7.730,92	-6.513,10	-84,25

u- INTERESES PAGADOS.-

Los gastos de intereses se registran en el momento que se causan y conforme se vayan devengando. En el presente año no existieron erogaciones por intereses sobre préstamos.

NOTA 4.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes y corresponde al valor de USD 199.617.55.

Auditoria sugiere que en razón de haber superado el 50% mencionado o sea mas de USD 188,062.20 (Capital USD 376.124.40*50%), la Junta de Accionistas deberá analizar sobre el aumento de capital, utilizando este saldo de la Reserva Legal.

NOTA 5.- RESERVAS FACULTATIVAS O ESPECIALES

Durante el año 2009, estas reservas se redujeron a 4.223.30 y corresponden a valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico, por decisión de la Junta General de Accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado. La reducción de USD 215.000.00, se debió a la resolución del máximo organismo de la Compañía de fecha 26 de mayo del 2009, en cuanto a tomar este monto de las reservas a favor de los accionistas en la parte que les corresponda.

NOTA 6.- RESERVAS DE CAPITAL

El saldo de ésta cuenta que representa el valor de USD 240,054.94, corresponde a la integración de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, por los valores de USD 298,697.09 y (USD 58,642.15). Este saldo viene desde el año 2000 y no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva de valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 7.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía generó una Utilidad líquida del Ejercicio durante el año 2009 por el valor de USD 1'084.901.54, antes de Impuesto a la Renta y 15% Participación de Trabajadores, en el siguiente cuadro se demuestra:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1'084.901.54
MENOS: PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES PARCIAL	15% -162.735.23
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA (685,452.98*25/100)	25% 922.166.31
UTILIDAD FINAL	-133.976.30
	<u>788.190.01</u>

NOTA 8.- UNIDAD MONETARIA VIGENTE

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América (EUA), motivado por el deterioro importante en el poder adquisitivo del sucre en los últimos años y en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25,000 por USD 1; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica estableció que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 9- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., no ha transferido bienes físicos, intangibles, o proporcionado servicios a sus empresas relacionadas, por lo que no está inmersa en la Resolución N° NAC-DGERCGC09-00286, publicado en el R.O. N° 585 del 07 de mayo del 2009 por la Dirección General del Servicio de Rentas que modifica la Resolución N° NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial N° 324 del 25 de abril del 2008, que en su artículo 3, expresa:

“De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD 1.000.000,00 a USD 3.000.000,00 y cuya proporción del total

operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%”.

NOTA 10.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformada, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y sus observaciones se presentan en Informe de Cumplimiento Tributario tramitado al Servicio de Rentas Internas e Informe Confidencial presentado a la Administración.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, **son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución y consideran que están enmarcados a las disposiciones legales vigentes emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 11.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cual es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998,

constituye la normativa interna que protege tales derechos.

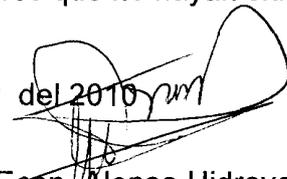
Según el criterio de TEXAL S.A., con el fin de garantizar la autenticidad de los ítems producidos por la empresa, ésta tiene legalizados y actualizados los registros de las marcas de su propiedad, De igual manera, constata la propiedad de las marcas subcontratadas por terceros ya sea a través de la presentación de contratos de licencia o de las representaciones de sus clientes,

NOTA 12.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIFs

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, artículo primero deberá establecer con anticipación el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por estar sujeto al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, la misma que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, estableciendo, el año 2011 como período de transición; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011. Adicionalmente a esto, deberá capacitar al personal de Contabilidad para el pleno cumplimiento de su aplicación considerada en la resolución anotada.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (12 de Abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Abril 12 del 2010 

C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843