

**"INTERFIBRA S. A."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"INTERFIBRA S. A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-20



**EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053  
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
"INTERFIBRA S. A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "**INTERFIBRA S.A.**", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2011. Dichas normas requieren que cumplimos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

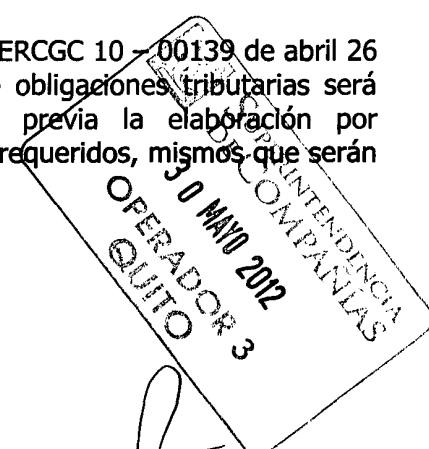
Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**INTERFIBRA S.A.**" al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa "**INTERFIBRA S.A.**" para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató al Centuria Asesores Empresariales Centuriasesor S.A., para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma para implementación de las NIIF'S.
  
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "**INTERFIBRA S.A.**" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

**SC – RNAE N° 053**  
**Mayo, 11 de 2.012**  
**Quito – Ecuador**

  
**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**  
**Gerente Auditoria (Socio)**  
**Registro N° 3511**

**" INTERFIBRA S. A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	389.52	SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 10)	53,703.61
CLIENTES	(NOTA 4)	4,159,085.92	PROVEEDORES	(NOTA 11)	1,602,205.33
OTRAS CUENTAS POR COB.	(NOTA 5)	4,358.11	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	1,939,044.57
INVENTARIOS	(NOTA 6)	495,107.31	IMPUUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	19,368.13
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	74,783.20	IESS POR PAGAR	(NOTA 14)	15,658.82
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	<u>493,171.22</u>	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	297,771.94
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>5,226,895.28</b>	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 16)	<u>2,344.19</u>
			<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,930,096.59</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	<u>3,913,782.06</u>	PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 17)	<u>326,509.85</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,913,782.06</b>	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>326,509.85</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4,256,606.44</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	1,500,000.00			
APORTES FUTURAS CAPIT.	(NOTA 19)	24,000.00			
RESERVAS	(NOTA 20)	1,936,109.35			
RESULTADO DE EJERC.ANT.	(NOTA 21)	350,674.96			
RESULTADO DE EJERCICIO	(NOTA 22)	<u>1,073,286.59</u>			
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,884,070.90</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>9,140,677.34</u></b>			<b><u>9,140,677.34</u></b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**" INTERFIBRA S. A. "**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Locales	9,510,426.40	
Ventas al Exterior	1,799,441.14	
Otros Ingresos	<u>25,696.98</u>	
<b>VENTAS NETAS</b>		11,335,564.52
 <b>(-) COSTOS DE VENTAS</b>		
Materia Prima	6,953,157.44	
Mano de Obra Directa	910,331.78	
Gastos de Fabricación	880,989.49	
Depreciaciones	<u>248,975.33</u>	<u>8,993,454.04</u>
 <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>2,342,110.48</b>
 <b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	67,749.68	
Gastos de Administración	178,933.75	
Gastos Generales	350,725.19	
Gastos Depreciación	<u>19,743.25</u>	<u>617,151.87</u>
 <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,724,958.61</b>
 <b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Ganados	<u>2,085.80</u>	<u>2,085.80</u>
 <b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Pagados	<u>6,750.00</u>	<u>6,750.00</u>
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PART. TRAB. E IMPUESTO RENTA</b>		<b>1,720,294.41</b>
 <b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>		258,044.16
 <b>(-) Impuestos a la Renta (luego de la Conciliación Tributaria)</b>		269,709.60
 <b>(-) Reserva Legal</b>		119,254.06
 <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011</b>		<b><u>1,073,286.59</u></b>

**" INTERFIBRA S. A. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>Activos</b>				
<b>Activos Corrientes</b>				
Caja	389.52	389.52	-	-
Bancos	12,269.06	-		12,269.06
Clientes	3,317,578.82	4,159,085.92	841,507.10	
Otras Cuentas por Cobrar	11,000.42	3,404.24		7,596.18
Cuentas por Cobr y Prést. Empleados	124.75	953.87	829.12	
Inventoryos	606,007.21	495,107.31		110,899.90
Impuestos Anticipados	75,705.36	74,783.20		922.16
Anticipo Proveedores	11,141.20	493,171.22	482,030.02	
<b>Toral Activos Corrientes</b>	<b>4,034,216.34</b>	<b>5,226,895.28</b>	<b>1,324,366.24</b>	<b>131,687.30</b>
<b>Activos No Corrientes</b>				
Activos Fijos	6,750,908.76	7,814,331.50	1,063,422.74	
(-) Depreciación Acumulada	-3,631,830.86	-3,900,549.44	-268,718.58	
<b>Toral Activos No Corrientes</b>	<b>3,119,077.90</b>	<b>3,913,782.06</b>	<b>794,704.16</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>	<b>7,153,294.24</b>	<b>9,140,677.34</b>	<b>2,119,070.40</b>	<b>131,687.30</b>
				<b>1'987.383,10</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Sobregiro Bancario	423.33	53,703.61	53,280.28	
Proveedores	1,265,960.74	1,602,205.33	336,244.59	
Otras Cuentas por Pagar	1,582,368.54	1,939,044.57	356,676.03	
Impuestos por Pagar	56,511.83	19,368.13		37,143.70
IESS por Pagar	40,000.71	15,658.82		24,341.89
Beneficios Sociales	212,118.78	297,771.94	85,653.16	
Anticipo Clientes	28,190.56	2,344.19		25,846.37
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>3,185,574.49</b>	<b>3,930,096.59</b>	<b>831,854.06</b>	<b>87,331.96</b>
<b>Pasivos Largo Plazo</b>				
Provisiones Largo Plazo	276,189.50	326,509.85	50,320.35	-
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>	<b>276,189.50</b>	<b>326,509.85</b>	<b>50,320.35</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,461,763.99</b>	<b>4,256,606.44</b>	<b>882,174.41</b>	<b>87,331.96</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	700,000.00	1,500,000.00	800,000.00	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	24,000.00	24,000.00	-	-
Reserva Legal	246,806.09	366,060.15	119,254.06	-
Reserva de Capital	1,570,049.20	1,570,049.20	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	321,213.22	350,674.96	29,461.74	-
Resultado del Ejercicio	829,461.74	1,073,286.59	243,824.85	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3,691,530.25</b>	<b>4,884,070.90</b>	<b>1,192,540.65</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>7,153,294.24</b>	<b>9,140,677.34</b>	<b>2,074,715.06</b>	<b>87,331.96</b>
				<b>1'987.383,10</b>

**" INTERFIBRA S. A. "**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.010</b>	700,000.00	24,000.00	246,806.09	1,570,049.20	321,213	829,461.74	3,691,530.25
01-Ene-11	Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2010 a Utilidades Retenidas					829,461.74	-829,461.74	-
25-May-11	Aumento de Capital	800,000.00				-800,000.00		-
31-Dic-11	<b>Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores e Impuesto a Renta</b> (-)15% Participación Trabajadores (-) Impuesto a la Renta (Según Conciliación Tributaria) (-) Reserva Legal			119,254.06			1,720,294.41 -258,044.16 -269,709.60 -119,254.06	1,720,294.41 -258,044.16 -269,709.60 -
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.011</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>24,000.00</b>	<b>366,060.15</b>	<b>1,570,049.20</b>	<b>350,674.96</b>	<b>1,073,286.59</b>	<b>4,884,070.90</b>

**"INTERFIBRA S. A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	10,468,211.05
Efectivo Pagado a Proveedores	-7,869,032.46
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-418,474.87
Efectivo Pagado a Empleados	-1,286,827.54
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>893,876.18</b>
Efectivo Pagado Impuestos	-305,931.14
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	7,596.18
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	356,676.03
Efectivo Recibido por Ingresos Operacionales	2,085.80
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-6,750.00
Efectivo Provisiones Largo Plazo	50,320.35
	<b>103,997.22</b>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>	<b>997,873.40</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-1,063,422.74</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>	<b>-1,063,422.74</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiro Bancario	<u>53,280.28</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>	<b>53,280.28</b>

**DISMINUCION EN EFECTIVO** **-12,269.06**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	12,658.58
<b>EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011</b>	<b><u>389.52</u></b>

**"INTERFIBRA S. A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta Del Ejercicio 2011	1,073,286.59
----------------------------------	--------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Costo y Gasto Depreciación	268,718.58
Reserva Legal 2011	<u>119,254.06</u>
	<u>387,972.64</u>

Efectivo Generado por Operación	1,461,259.23
---------------------------------	--------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	-841,507.10
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	7,596.18
(-) Aumento Cuentas por Cobrar y Prést Empleados	-829.12
(+) Disminución Inventarios	110,899.90
(+) Disminución Impuestos Anticipados	922.16
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-482,030.02
(+) Aumento Proveedores	336,244.59
(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar	356,676.03
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-37,143.70
(-) Disminución IESS por Pagar	-24,341.89
(+) Aumento Beneficios Socios	85,653.16
(-) Disminución Anticipo Clientes	-25,846.37
(+) Aumento Provisiones Largo Plazo	<u>50,320.35</u>
	<u>-463,385.83</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<u>997,873.40</u>
--	-------------------

## **"INTERFIBRA S. A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía "INTERFIBRA S.A." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 30 de Julio de 1993, y su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, telas y en general de todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados; la importación y exportación de los mismos o de cualquier clase de bienes, maquinarias, materias primas e insumos relacionados con su actividad.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno la empresa procedió a realizar el Aumento de Capital por el valor de \$100.000,oo. Compuesto de Utilidades Retenidas.

Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre de 2.006 bajo el número 3473 Tomo 137.

En el Ejercicio 2010 se procedió al Aumento de Capital de \$350.000,00 quedando establecido un Capital Societario de \$ 700.000,00; éste Aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 09 de Agosto del 2.010 bajo el número 3002 Tomo 141.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 25 de mayo de 2011 ante la Dr. Guillermo Córdova Villegas, Notario Provisional de la Notaría Décima Sexta del Cantón Quito Interfibra S.A. procede al Aumento de Capital de USD 800.000,oo, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD1'500.000,00. La mencionada Escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2749 Tomo 142 con fecha 16 agosto de 2011.

**Tributariamente se identifica con el RUC # 1791255291001**

#### **2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la

acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución Nº 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "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 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.", y resolución Nº SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de "**INTERFIBRA S. A.**" hasta el 31 de diciembre del 2.011.

### **b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

### **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

**d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

**e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

**NOTA 3.- CAJA****Incluye:**

Caja Chica	<u>389.52</u>	389.52
------------	---------------	--------

**NOTA 4.- CLIENTES****Incluye:**

Clientes	4,252,159.31	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>93,073.39</u>	4,159,085.92

**a) Provisión Ctas. Incobrables****Incluye:**

Saldo al 31 de diciembre 2010	68,750.02	
Movimiento Año 2011	<u>24,323.37</u>	
Saldo al 31 de diciembre 2011	93,073.39	

**NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

Otras Cuentas por Cobrar	2,727.97	
Préstamos Empleados	953.87	
Cuentas por Cobrar Juan Marcos	168.21 *	
Campuzano Pérez Pedro Wilson	318.29	
Intersocex Cuentas por Cobrar	<u>189.77</u>	4,358.11

\* Saldo sin movimiento

**NOTA 6.- INVENTARIOS****Incluye:**

Inventarios	a)	489,005.71	
Importaciones en Tránsito	b)	<u>6,101.60</u>	495,107.31

**a) Inventarios****Incluye:**

Productos Términados	47,834.19
Materia Prima	408,768.06
Productos en Proceso S y M	<u>32,403.46</u>
	489,005.71

**b) Importaciones en Tránsito****Incluye:**

Clariant 4/10	45.48
Sydel 1/09	49.11 *
Oerlikon 4/11	161.63
Dralon 4/11	1,080.00
Stalam 1/11	236.86
Texpac 1/11	46.33
Oerlikon 8/11	2,448.81
Finlane 1/11	480.41
Dralon 14/11	564.00
Dralon 15/11	678.53
Machado 10/11	103.83
AK-PA 1/11	102.78
Machado 11/11	<u>103.83</u>
	6,101.60

\* Saldo sin movimiento

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS****Incluye:**

Impuesto al Valor Agregado	<u>74,783.20</u>	74,783.20
----------------------------	------------------	-----------

**NOTA 8.- ANTICIPO PROVEEDORES****Incluye:**

Anticipo Proveedores Locales	100.00	*
Anticipo Proveedores del Exterior	<u>493,071.22</u>	493,171.22

\* Saldo sin movimiento

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS****(VER ANEXO)**

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**

Cuentas	Saldo al 31/12/2010	Aumentos	Disminución	Depreciación 2,011	Saldo al 31/12/2,011
Edificio	2,212,500.00				2,212,500.00
Maquinaria y Equipo	4,344,858.90	1,063,422.74			5,408,281.64
Muebles y Enseres	1,715.33				1,715.33
Equipo de Computación	14,390.81				14,390.81
Equipos de Oficina	3,726.44				3,726.44
Vehículos	173,717.28				173,717.28
(-) Depreciación Acumulada	-3,631,830.86			-268,718.58	-3,900,549.44
<b>TOTAL</b>	<b>3,119,077.90</b>	<b>1,063,422.74</b>	<b>-</b>	<b>-268,718.58</b>	<b>3,913,782.06</b>

## **NOTA 10.- SOBREGIRO BANCARIO**

**Incluye:**

Bancos Locales	<b>a)</b>	<u>53,703.61</u>	53,703.61
----------------	-----------	------------------	-----------

### **a) Bancos Locales**

**Incluye:**

<b>Banco</b>	<b>Cta. Cte. #</b>	<b>Valor</b>
Visa Banco Internacional	4394712060201010	1,638.01
Banco Internacional	090-000051-6	27,948.60
Banco del Pichincha	30339391-04	<u>24,117.00</u>
		<u>53,703.61</u>

## **NOTA 11.- PROVEEDORES**

**Incluye:**

Proveedores	<b>a)</b>	<u>1,602,205.33</u>	1,602,205.33
-------------	-----------	---------------------	--------------

### **a) Proveedores**

**Incluye:**

Anglostar Ecuador Cía. Ltda.	7,265.61
Aromcolor S.A.	15,851.14
Darlon	1,219,177.04
Murata Of America, Inc.	200,000.00
Oerlikon Schlafhorst GMBH	154,248.88
Sinostar S.A.	<u>5,662.66</u>
	<u>1,602,205.33</u>

## **NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Otras Cuentas por Pagar	539,044.57
Ing. Jorge Abedrabbo Agiam	<u>1,400,000.00</u>
	1,939,044.57

\* Saldo sin movimiento

## **NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Impuesto a la Renta de la Cía 2.011		12,219.18	
Retención en la Fuente	a)	2,801.51	
Retenciones IVA	b)	4,258.36	
Retención Impuesto Empleados		<u>89.08</u>	19,368.13

### **a) Retenciones en la fuente**

**Incluye:**

Retención Fuente 1% Compras	379.81	
Retención Fuente 1% Servicios	83.61	
Retención Fuente 8%	1,962.80	
Retención Fuente 2%	300.29	
Retención Fuente 10%	<u>75.00</u>	
	2,801.51	

### **b) Retenciones IVA**

**Incluye:**

Retención IVA 30%	173.69	
Retención IVA 70%	1,096.30	
Retención IVA 100%	<u>2,988.37</u>	

4,258.36

## **NOTA 14.- IEES POR PAGAR**

**Incluye:**

Aportes al IESS por Pagar	12,366.34	
Préstamos IESS por Pagar	<u>3,292.48</u>	15,658.82

## **NOTA 15.- BENEFICIOS SOCIALES**

**Incluye:**

Provisión Décimo Tercer Sueldo	5,179.14	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	13,137.66	
Provisión Fondos de Reserva	21,369.81	
Sueldos por Pagar	41.17	
15% Participación de Utilidades 2.011	<u>258,044.16</u>	297,771.94

## **NOTA 16.- ANTICIPO CLIENTES**

**Incluye:**

Anticipo de Clientes	<u>2,344.19</u>	2,344.19
----------------------	-----------------	----------

## **NOTA 17.- PROVISIONES LARGO PLAZO**

**Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal	265,760.91	
Provisión para Desahucio	<u>60,748.94</u>	
		326,509.85

## **NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL**

**Incluye:**

Capital Suscrito y Pagado	a)	<u>1,500,000.00</u>	1,500,000.00
---------------------------	----	---------------------	--------------

### **a) Capital Suscrito y Pagado**

**Incluye:**

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor</b>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	5.00%	75,000.00
Abedrabbo Larach Roberto Munir	5.00%	75,000.00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5.00%	75,000.00
Abedrabbo Larach Maha	5.00%	75,000.00
Pacific Textile Investments Llc	<u>80.00%</u>	<u>1,200,000.00</u>
	100.00%	1,500,000.00

## **NOTA 19.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

**Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones	a)	<u>24,000.00</u>	24,000.00
----------------------------------	----	------------------	-----------

**a) Aporte Futura Capitalización****Incluye:**

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor</b>
Abedrabbo Agiam Jorge Francisco	80.00%	19,200.00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	5.00%	1,200.00
Abedrabbo Larach Roberto Munir	5.00%	1,200.00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5.00%	1,200.00
Abedrabbo Larach Maha	5.00%	1,200.00
	<hr/> 100.00%	<hr/> 24,000.00

**NOTA 20.- RESERVAS****Incluye:**

Reserva Legal	366,060.15
Reserva de Capital	<u>1,570,049.20</u>
	1,936,109.35

**NOTA 21.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES****Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>350,674.96</u>	350,674.96
----------------------	-------------------	------------

**NOTA 22.- RESULTADO DEL EJERCICIO****Incluye:**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1,720,294.41
(-)15% Participación Trabajadores	258,044.16
(-) Impuestos a la Renta	269,709.60
(-) Reserva Legal	<u>119,254.06</u> <u>1,073,286.59</u>

### **NOTA 23.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.011 y la fecha de elaboración de este informe (11 de mayo del 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.