

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja	3.109		2.980
Bancos	38.810		60.983
Total	41.919		63.963

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes	448.553		311.204
Cheques posfechados y protestados	17.246		18.328
Impuestos	5.980		27.542
Otras Cuentas por Cobrar (1)	8.105		22.712
Provisión para Cuentas Incobrables	(22.705)		(18.220)
Total	457.179		361.566

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye un valor de US\$ 6.956 de cuentas por liquidar y al 31 de diciembre del 2011 incluye un valor de US\$ 18.554 de anticipo a proveedores.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	18.220		18.055
Provisión para Cuentas Incobrables	4.485		3.139
Bajas			(2.974)
Total	22.705		18.220

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Materias primas	110.803		110.844
Suministros	71.777		70.270
Combustibles	4.135		5.590
Productos en Proceso	89.414		61.717
Productos terminados	242.704		132.489
Importaciones en tránsito	2.849		67.026
Provisión	(11.103)		
Total	510.579		447.936

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

<u>2012</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	18.642	16.502	2.140
Vehículos	100.778	67.543	33.235
Maquinaria (1)	3.092.290	2.547.103	545.187
Equipos Industriales	181.333	86.603	94.730
Equipo de Computación	53.453	37.399	16.054
TOTALES	3.446.496	2.755.150	691.346

<u>2011</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	18.206	16.156	2.050
Vehículos	156.703	108.067	48.636
Maquinaria (1)	3.080.789	2.418.362	662.427
Equipos Industriales	180.444	72.523	107.921
Equipo de Computación	44.116	30.228	13.888
TOTALES	3.480.258	2.645.336	834.922

(1) Incluye un valor de US\$ 481.746 de incremento del rubro por reavalúo practicado por un perito independiente.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	3.480.258	3.398.765
Adiciones	22.163	81.493
Revalorización		
Retiros	(55.925)	
Total	<u>3.446.496</u>	<u>3.480.258</u>
	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	2.645.336	2.475.742
Adiciones	165.738	169.594
Retiros	(55.924)	
Total	<u>2.755.150</u>	<u>2.645.336</u>

5. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforma de la siguiente manera:

(Ver en página siguiente nota 5 de Obligaciones bancarias)

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
PRODUBANCO S.A.		
Préstamo links, operación CAR1010012182200 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	8.294	
Préstamo links, operación CAR1010012336300 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	2.074	
Préstamo links, operación CAR1010014579400 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	8.296	
Préstamo links, operación CAR1010017890600 con vigencia desde junio del 2012 hasta mayo del 2013, al 9,84% de interés.	24.555	
Préstamo links, operación CAR1010018641400 con vigencia desde julio del 2012 hasta julio del 2013, al 9,84% de interés.	35.439	
Préstamo links, operación CAR1010018880200 con vigencia desde agosto del 2012 hasta agosto del 2013, al 9,84% de interés.	15.749	
Préstamo links, operación CAR1010019302800 con vigencia desde septiembre del 2012 hasta septiembre del 2013, al 9,84% de interés.	45.317	
Préstamo links, operación CAR1010095407000 con vigencia desde agosto del 2012 hasta agosto del 2013, al 9,76% de interés.	59.095	
Préstamo links, operación CAR1010095407000 con vigencia desde septiembre del 2010 hasta agosto del 2013, al 9,76% de interés.		77.550
Crédito directo, operación CAR10100149837000, con vigencia desde octubre del 2011, hasta octubre del 2012, al 9,84% de interés.		39.988
Crédito directo, operación CAR1010014574001, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84 de interés.		43.000
Crédito directo, operación CAR10100111822003, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.		24.000
Crédito directo, operación CAR10100144697001, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.		19.000
Crédito directo, operación CAR10100136887001, con vigencia desde octubre del 2011, hasta enero del 2012, al 9,84% de interés.		12.000
Crédito directo, operación CAR10100123363003, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.		13.000
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		
Préstamo de US\$ 230.000 con vigencia desde el 23 de octubre del 2009 hasta el 23 de septiembre del 2014, al 9,89% de interés.	37.642	60.526
Préstamo de US\$ 270.000 con vigencia desde el 29 de abril del 2010 hasta el 18 de abril del 2012, al 8,62% de interés.		77.143
BANCO PICHINCHA		
Préstamo 0069497200, con vigencia desde 10 de marzo del 2010, hasta 21 de febrero del 2013, al 10,86% de interés.	2.604	14.571
Préstamo 0128623800, con vigencia desde 18 de noviembre del 2011, hasta 15 de junio del 2012, al 11,20% de interés.		55.315
TOTAL	239.065	436.093

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores del exterior	8.158	67.939
Proveedores Nacionales	331.256	180.858
Otros (1)	13.790	47.443
Total	<u>353.204</u>	<u>296.240</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye un valor de US\$ 12.144 y US\$ 29.425, pendiente de pago al accionista Battista Guerini y de dividendos por pagar, respectivamente.

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
15% Participación Trabajadores	28.988	10.795
Seguro Social	13.102	8.943
Beneficios Sociales (1)	18.629	15.375
Sueldos por Pagar	21.335	10.180
Deudas al Fisco	55.025	30.788
Otras	693	
Total	<u>137.772</u>	<u>76.081</u>

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldo y vacaciones.

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

2012

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	15.375	87.318	90.572	18.629

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2011

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	11.841	67.243	70.777	15.375

8. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Obligaciones bancarias (1)	59.201	150.635
Provisión para jubilación patronal y desahucio (2)	300.257	226.614
Total	<u>359.458</u>	<u>377.249</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias, incluyen:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
PRODUBANCO S.A.		
Préstamo links con vigencia desde septiembre del 2010, hasta agosto del 2013		51.203
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		
Préstamo de US\$ 230.000 con vigencia desde el 23 de octubre del 2009 hasta 23 de septiembre del 2014	59.201	96.842
Préstamo de US\$ 270.000 con vigencia desde el 29 de abril del 2010 hasta el 18 de abril del 2012		
BANCO PICHINCHA		
Préstamo 0069497200, con vigencia desde 10 de marzo del 2010, hasta 21 de febrero del 2013		2.590
TOTAL	<u>59.201</u>	<u>150.635</u>

(2) Básicamente incluye la provisión por jubilación patronal y desahucio, correspondiente a todo el personal en relación de dependencia.

9. Capital Social

Está constituida por 50.000 acciones ordinarias, nominativas de diez dólares cada una.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

10. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

11. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades del ejercicio 2008, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

12. Resultado Acumulado Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. Superávit por revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a la maquinaria de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010, en concordancia con el proceso de implementación de Niif.

14. Pérdidas acumuladas

Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas.

15. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Base imponible	243.168	62.229
Impuesto a la Renta	54.736	14.935
Menos: Retenciones en la fuente del año	(54.114)	(36.689)
Saldo Impuesto a la Renta a favor y/o a pagar	622	(21.754)

16. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Arriendos pagados	144.660	103.902
Pago préstamos a accionistas		2.842

17. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantiene los siguientes contratos y compromisos:

Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco de la Producción S.A. Produbanco

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valeriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 24 y las construcciones en él existentes, es decir en el sitio donde funciona la matriz de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía.

Los montos garantizados son:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Terrenos y Construcción	352.170	352.170
Prenda industrial de la maquinaria	238.219	238.219
Total	590.389	590.389

Adicionalmente la compañía Inmobiliaria Valseriana S.A. ha designado como beneficiario acreedor a Produbanco hasta por el valor de US\$ 280.000 sobre la póliza de incendio N° 51655.

Contrato de Hipoteca Abierta con la Corporación Financiera Nacional

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A., dueña del terreno motivo de la hipoteca, con la Corporación Financiera Nacional, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 10 en su parte correspondiente a una superficie de 5.122 m² y las construcciones en él existentes, es decir en el sitio donde funciona la sucursal de la compañía Ennoblecimiento Textil Ecuador S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual obtuvieron un crédito por US\$ 230.000 para invertir en Activos Fijos y un préstamo que se otorgó en mayo del 2010 por US\$ 270.000 para utilizarlo como capital de trabajo operativo.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las dos operaciones con la CFN.

El detalle de garantías con la Corporación Financiera Nacional, son:

- Bien Inmueble Depurada – Trámite: 87211 – Cliente: Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A. / lote de terreno de 5.122.00 m² con galpones, ubicado en Quito de las Avellanas E6-39 y Av. Eloy Alfaro.
Valoración según último avalúo: US\$ 790.808, bien que cuenta con una póliza de incendios, por un valor de US\$ 421.168, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta 12 de Julio de 2011.
- Prenda Industrial – trámite: 95704 – cliente: Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., máquina para: elaboración compresas gasa, dobladora de gasa, precortado de algodón, bolitas de algodón, y una planta de tratamiento de agua.
Valoración según último avalúo: US\$ 102.110, bienes que cuentan con:
 - Una póliza de Incendios, por un valor de US\$ 111.807, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta, 12 de Julio de 2011.
 - Una póliza por rotura de maquinarias, por un valor de US\$ 111.807, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta, 12 de Julio de 2011.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- Prenda Industrial abierto sobre vehículo marca LEXUS híbrido motor 3MZ5147797, a favor del Banco del Pichincha.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, existen seis garantías personales del señor Guerini López Iván Estuardo y tres garantías del señor Guerini López Iván Estuardo, respectivamente, firmadas a favor del Produbanco sobre obligaciones contraídas por la compañía.

Contratos de arrendamiento de oficinas y planta

La compañía mantiene firmado con la compañía inmobiliaria Valseriana S.A., dos contratos de arrendamiento de oficinas y planta, sobre los cuales se ha establecido los cánones de arrendamiento mensual de US\$ 10.000 de la Matriz y US\$ 6.560 de la Sucursal.

18. Contingencias

2012

- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.
- El proceso del juicio ordinario signado con el N° 2007-0330, en el que el Señor Santiago Fernando Carrillo Silva reclama sobre supuestos altos niveles de vibración por la localización de la planta de la empresa en terreno colindante, Ennotex S.A. presentó permisos de funcionamiento, informes necesarios, inspecciones y pruebas suficientes, se estima que la compañía no tiene contingencias legales. En razón del tiempo transcurrido se ha solicitado se declare en abandono de la causa, sin que la autoridad judicial se pronuncie.
- Se han registrado las marcas SANA y DISEÑO, clase 5, título N° 32100-04, fecha de vencimiento 17 de septiembre del 2014. Se ha solicitado el 5 de julio del 2012 el registro de las marcas SANITOS, SUAVES, HIGIENICOS, SUPER ABSORVENTE + LOGOTIPO A COLORES, clase 5. Se ha publicado en la Gaceta 569 de julio del 2012, instrumento que ha vencido el 31 de julio del 2012.
- Acción de cancelación iniciada por la compañía en contra de la marca COPITOS DE PROPIEDAD DE Johnson y Johnson. El Comité de propiedad Intelectual ha avocado conocimiento de la acción y dispone se cite a Johnson y Johnson.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2011

- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.
- El proceso del juicio ordinario signado con el N° 2007-0330, en el que el Señor Santiago Fernando Carrillo Silva reclama sobre supuestos altos niveles de vibración por la localización de la planta de la empresa en terreno colindante, Ennotex S.A. presentó permisos de funcionamiento, informes necesarios, inspecciones y pruebas suficientes, se estima que la compañía no tiene contingencias legales.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros 27 de marzo del 2013 y 2 de abril del 2012, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
