

A los señores socios
de la empresa CANEVAS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

Quito DM, marzo 06 de 2012

Señor
Juan Esquerré Lourties
GERENTE GENERAL DE CANEVAS CÍA LTDA
Presente.-



Señor Gerente:

En la presente fecha y una vez que he culminado la Auditoria Financiera a los estados Financieros correspondientes al ejercicio fiscal 2011 de la empresa CANEVAS CÍA LTDA., presento a usted la siguiente documentación:

1. Opinión a los estados financieros por el ejercicio económico 2011.
2. Balances Auditados y sus Notas Explicativas: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios al Patrimonio.
3. Informe Confidencial a Gerencia.

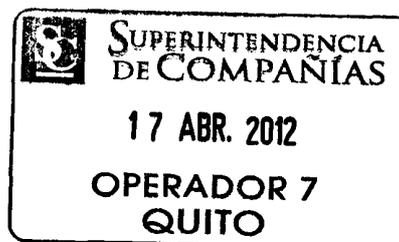
Del señor Gerente,

Atentamente,


W. Armando Lituma D.
RNAE-SC N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

A los señores socios
de la empresa CANEVAS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador



CANEVAS CÍA LTDA

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011**

Informe de los auditores independientes

Handwritten mark or signature.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores socios de
CANEVAS CÍA LTDA



Responsabilidad de la empresa por los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros separados de la empresa CANEVAS CÍA LTDA, al 31 de diciembre de 2011, que incluyen el balance general y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha y las notas explicativas que resumen las principales políticas contables e información importante. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.

Responsabilidad de los auditores externos

2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas así como de los Principios de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

A handwritten mark or signature, possibly a stylized letter 'f' or a similar symbol, located at the bottom left of the page.

Párrafos de Énfasis

3. El principal proveedor es **EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA**, la misma que en aplicación de la NEC No 6 REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS, no porque exista participación accionaria entre las dos empresas, sino por el volumen de las transacciones comercializadas, éstas se sujetan a precios normales de mercado que le permitan cubrir sus costos fijos y variables y determinar su margen de utilidad razonable, que le permita a la compañía mantener el principio contable de "Empresa en Marcha".

5. **CANEVAS CIA. LTDA.**, de conformidad con el artículo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAIFRS.G.11.0110 Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto aplica las NIIF para PYMES.

Opinión

6. En nuestra opinión, y considerando los párrafos explicativos constantes en los párrafos 3, 4 y 5, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2011, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CANEVAS CÍA LTDA, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.

Otros asuntos

7. Como se explica en la nota explicativa 2.7 a los estados financieros, a partir del año 2012 la compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por tanto el año 2011 es el de transición.



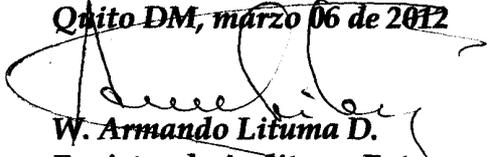
A los señores socios
de la empresa CANEVAS CÍA LTDA

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE. SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

Restricción de uso

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de CANEVAS CÍA LTDA, y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito

Quito DM, marzo 06 de 2012



W. Armando Lituma D.

Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

CANEVAS CÍA LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

ACTIVO	Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	9,852.04	46,008.48
Clientes no relacionados	4	372,660.84	389,427.59
Estimación (Provisión) Cuentas Incobrables	4	-27,617.62	-23,899.66
Otras cuentas por cobrar no relacionados locales		2,336.64	1,286.64
Pagos Anticipados: Crédito tributario	5	27,652.83	27,996.79
Inventario	6	65,909.86	106,462.23
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales		2,016.58	-
Total Activo Corriente		452,811.17	547,282.07
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Equipo de Computación		19,453.41	19,453.41
Maquinaria y equipo		491.23	491.23
Muebles y Enseres		2,253.55	2,253.55
Activos depreciados		100,831.82	100,831.82
Depreciación Acumulada		-122,929.59	-122,731.23
Total Propiedad, Planta y Equipo	7	100.42	298.78
TOTAL ACTIVO		452,911.59	547,580.85

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CANEVAS CÍA. LTDA.

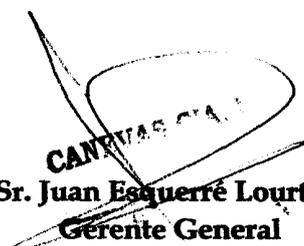
Sr. Juan Esquerre Lorties
GERENTE
Gerente General


CPA Lic. Luciano Córdova Merchán
Contador General
Registro No. 23.494

CANEVAS CÍA LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVO	Notas	2011	2010
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	317,144.16	405,807.54
Instituciones Públicas	9	24,621.15	30,125.26
Impuesto renta empresa	10	7,606.10	7,290.80
Provisión Beneficios Sociales		17,683.44	1,732.81
Participación Trabajadores		-	3,051.80
Cuentas por pagar Socios	11	29,321.64	42,789.10
Total Pasivo Corriente		396,376.49	490,797.31
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión Desahucio	12	11,163.03	8,034.73
Provisión Jubilación Patronal	12	42,359.77	35,791.38
Total Pasivo No Corriente		53,522.80	43,826.11
TOTAL PASIVO		449,899.29	534,623.42
PATRIMONIO			
Capital Social	13	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		913.61	913.61
Utilidad o (Pérdida) Ejercicios Anteriores	14	10,043.82	41.02
Utilidad del Ejercicio		-9,945.13	10,002.80
Total Patrimonio		3,012.30	12,957.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		452,911.59	547,580.85

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Sr. Juan Esquerré Lourties
Gerente General


CPA Lic. Luciano Córdova Merchán
Contador General
Registro No. 23.494

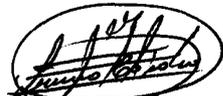
1

CANEVAS CÍA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Notas	2011	2010
(+) Ventas de mercaderías	15	979,415.65	1,167,171.96
(-) Costo de Ventas	16	-761,036.47	-875,859.58
UTILIDAD BRUTA		218,379.18	291,312.38
(-) Gastos de Administración	16	-220,757.21	-270,967.48
(+) Otros ingresos	15	39.00	0.51
UTILIDAD / (PÉRDIDA) CONTABLE		-2,339.03	20,345.41
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores		-	-3,051.81
(-) Impuesto a la Renta		-7,606.10	-7,290.80
UTILIDAD NETA / (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		-9,945.13	10,002.80

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

~~CANEVAS CÍA. LTDA.~~
~~Sr. Juan Esquerre Bourties~~
~~Gerente General~~


CPA Lic. Luciano Cordova Merchán
Contador General
Registro No. 23.494

[Handwritten mark]

CANEVAS CÍA LTDA		
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
EJERCICIO FISCAL 2011		
Total ingresos gravados		979,454.65
(-) Costos y gastos		981,793.68
Pérdida contable		(2,339.03)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(+) Gastos no deducibles:		1,082.85
Gasto provisión jubilación patronal	851.25	
Gastos sin sustento	213.00	
Multas e intereses tributarias	18.60	
Pérdida tributaria		(1,256.18)
Impuesto a la renta causado		-
Impuesto a la renta determinado según anticipo calculado con declaración ejercicio 2010		(7,606.10)

LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2011		
Impuesto a la renta 2011		7,606.10
(-) Anticipo pagado 2011		(5,102.96)
(-) Anticipo pagado 2009		(4,800.13)
(-) Retenciones fuente renta 2009		(1,586.31)
(-) Retenciones fuente renta 2010		(2,503.15)
(-) Retenciones fuente renta 2011		(4,147.19)
Pago en exceso 20101		(10,533.64)

ANÁLISIS CONTABLE:		
Pérdida contable		(2,339.03)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(-) Impuesto a la renta		(7,606.10)
Utilidad o Pérdida neta		(9,945.13)
(-) 10% Reserva legal		-
Pérdida Ejercicio		(9,945.13)

CÁLCULO ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2012				
Patrimonio neto		3,012.30	0.2%	6.02
Costos y gastos deducibles		980,710.83	0.2%	1,961.42
Ingresos gravados		979,454.65	0.4%	3,917.82
Total activos (-) Cuentas por cobrar		77,878.90	0.4%	311.52
Anticipo calculado para 2012				6,196.78
(-) Retenciones fuente renta 2011				(4,147.19)
Anticipo a pagar en 2012:				2,049.59
Cuota N° 1 hasta 14 de julio 2012				1,024.80
Cuota N° 2 hasta 14 de septiembre 2012				1,024.80
Cuota a pagar conjuntamente con declaración de renta global 2011 hasta 14 abril 2013				4,147.19
Total anticipo 2012				6,196.78

CANEVAS CÍA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2,000.00	913.61	-	41.02	10,002.80	12,957.43
Transferencia a utilidad ejercicios anteriores			-	10,002.80	-10,002.80	-
Pérdida del ejercicio 2011					-9,945.13	-9,945.13
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,000.00	913.61	-	10,043.82	-9,945.13	3,012.30

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CANEVAS CÍA. LTDA.
~~Sr. Juan Eugenio Lourties~~
Gerente General


CPA Lic. Luciano Córdova Merchán
Contador General
Registro No. 23.494

CANEVAS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía **CANEVAS CIA. LTDA.**, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 25 de enero de 1991 ante el notario primero del cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 1991.

Las actividades de la Compañía según los estatutos son: La fabricación de telas, tejidos, hilados y productos textiles en general; La confección de productos elaborados a base de los textiles fabricados por la compañía; la comercialización de insumos y productos de su fabricación.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con el marco conceptual y el contenido de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, vigentes para la empresa en el ejercicio financiero 2011, las mismas que 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.

Debemos recordar que la empresa CANEVAS CÍA LTDA, de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, está obligada a aplicar en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, a partir del ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en el año de transición.

2.2 Estimación de Cuentas Incobrables

En aplicación de la NEC N° 4 CONTINGENCIAS Y SUCESOS QUE OCURREN DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE, párrafo 8 y siguientes, la empresa procede a determinar una estimación para cuentas incobrables, considerando que existen clientes que no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

La empresa en concordancia con su necesidad de estimación y lo que dispone el artículo 10, numeral 11, de la Ley de Régimen Tributario Interno, determina una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales pendientes de cobro por el año corriente, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Sin embargo cuando se aplique por primera vez las NIIF - NIC, se revisará el porcentaje de provisión en función de variables ajustadas a la realidad.

2.3 Valuación de Inventarios

La compañía en el presente período, registra sus inventarios de conformidad con las disposiciones de la NEC N° 11 "Inventarios", los mismos se contabilizan a precios de costo de adquisición y no sobrepasan el precio de mercado. El método contable de valuación de los inventarios es el promedio ponderado.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes y teniendo como referente lo que dispone el artículo 10, numeral 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. Cuando se aplique por primera vez las NIIF - NIC, se revisarán los activos de Propiedad, Planta y Equipo y de acuerdo a la técnica contable, establecer su vida útil y por consiguiente el porcentaje de depreciación respectivo.

El único grupo de activos que se encuentran con valor residual es el de equipos de computación.

Activo	Porcentaje	
	2011	2010
Equipo de computación	33%	33%

A partir del ejercicio financiero 2012 y en aplicación de las NIIF - NIC, la empresa replanteará la vida útil de los activos fijos, toda vez que esa es la política contable que se ajusta a la empresa, es decir determinar el costo atribuido en base a su valor razonable que implica una reconsideración de su vida útil en el tiempo.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen los párrafos: 61, 62 y 95 y siguientes de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Trabajadores, Aportes a la Seguridad Social, etc.

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, con la elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol de pagos o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La empresa cumple con esta disposición legal.

2.6 Jubilación Patronal

Aplicando el último párrafo del Marco Conceptual de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, Aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, la empresa aplica lo que dispone la NIC 19,

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y concretamente con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de

Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2.7 Implementación de NIIF-NIC

CANEVAS CIA. LTDA debe implementar por primera vez las NIIF-NIC a partir del ejercicio financiero 2012, por tanto el año de transición es el 2011.

La empresa en aplicación a la Resolución N° SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, optó por la aplicación de las NIIF para PYMES

Al 01 de enero de 2012, se contabilizarán los registros contables iniciales por la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez.

2.8 Salario Digno

Todo el personal de Canevas Cía. Ltda. durante el ejercicio 2011, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 370.50 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no se provisiona la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO.

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Caja	833,29	323,43
Bancos	9.018,75	45.685,05
Total	9.852,04	46.008,48

El saldo de Bancos se distribuye entre: Banco del Pichincha con USD 9,108.75 con dos cuentas

El fondo de caja se reparte en: Caja general con USD 633,29 y Caja chica con USD 200.00

4. Clientes

La cartera se compone:

Detalle	2011	2010
Cientes A	73,644.34	85,155.36
Cientes B	4,658.85	6,918.66
Cientes C	70,698.88	58,653.50
Cientes D	7,937.70	11,751.47
Cientes E	113.34	428.79
Cientes G	68,227.69	40,129.40
Cientes H	12,104.30	4,430.39
Cientes J	729.57	1,029.11
Cientes L	577.85	10,017.35
Cientes M	52,276.69	59,719.25
Cientes N	9,048.70	2,789.67
Cientes P	4,257.63	6,309.17
Cientes Q	-	1,916.61
Cientes R	15,278.73	30,329.03
Cientes S	10,538.20	35,649.24
Cientes T	9,909.14	7,462.99
Cientes U	-	175.83
Cientes V	-	246.39
Cientes esporádicos	29,436.75	23,270.87
Varios clientes	3,222.48	3,044.51
Suman	372,660.84	389,427.59

Contabilización efectuada de conformidad con el párrafo 56 y siguientes de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Las cuentas por cobrar tienen un riesgo de incobrabilidad moderada, son casos excepcionales los que se presentan en la empresa, sin embargo por un principio de Conservatismo y seguridad financiera se ha procedido históricamente a estimar (provisionar) el 1% de la cartera pendiente de cobro del año corriente.

A partir del ejercicio financiero 2012 y con la aplicación de las NIFF, se revisará esta política con la finalidad de establecer si se necesita un porcentaje mayor de estimación (provisión) para la incobrabilidad.

Durante el ejercicio financiero 2011, se presentó la cuenta clientes neteada, es decir clientes (-) Provisión acumulada de años anteriores. En el presente ejercicio se presenta como recomienda la normativa contable el valor bruto de la cartera y de la provisión acumulada que incluye ejercicios anteriores y la del presente ejercicio

Detalle	2011	2010
Estimación (Provisión) cuentas incobrables	27,617.62	23,899.66
Total	27,617.62	23,899.66

5. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Detalle	2011	2010
Retenciones Fuente Renta	8,236.65	4.089,46
IVA en Compras	8.979,32	9.890,34
Crédito tributario	533,77	1.926,06
Anticipos renta año anterior	9.903,09	12.090,93
Total	27,652.83	27.996,79

El crédito tributario relacionado con el IVA se aplicará con la declaración del mes de diciembre 2011, en enero 2012 y el crédito tributario por renta, cuando se presente la declaración de impuesto a la renta en el mes de abril de 2012.

6. Inventarios

Se refiere a producto terminado el mismo que se encontraba en los almacenes para la venta al 31 de diciembre

Detalle	2011	2010
Inventario producto terminado al 31 de diciembre	65.909,86	106.462,23

Existe un decremento porcentual del 38.09% comparado con el ejercicio financiero 2010 en el rubro de Inventarios, que es el recurso más importante de la empresa.

Los inventarios son contabilizados según las disposiciones de la NEC N° 11 INVENTARIOS y la descripción constante en el numeral 2.3

7. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento es como sigue:

(Ver anexo adjunto)

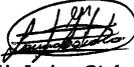
La contabilización se ajusta a las disposiciones de la NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. A partir del ejercicio financiero 2012, se aplicará lo que dispone la sección 17 de NIIF para PYMES: Propiedades, planta y equipo

CANEVAS CÍA LTDA
Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Equipo de Computación	Maquinaria y equipo	Muebles y Enseres	Activos depreciados	Total	Depreciación acumulada	Total neto
Saldo al 31 de diciembre de 2010	19,453.41	491.23	2,253.55	100,831.82	123,030.01	-122,731.23	298.78
(+) Adiciones	-	-	-	-	-	-198.36	
(-) Ventas/Bajas	-	-	-	-	-		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	19,453.41	491.23	2,253.55	100,831.82	123,030.01	-122,929.59	100.42

CANEVAS CÍA. LTDA.

~~Sr. Juan Esquerre Lourties~~
~~Contador General~~



CPA Lic. Luciano Córdova Merchán
 Contador General
 Registro No. 23.494

8. Proveedores

Corresponde a deudas que la compañía mantiene con sus proveedores, por adquisición de productos terminados, el principal acreedor es la empresa Textil San Carlos Cía. Ltda. El detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Empresa Textil San Carlos Cía. Ltda.	301,626.63	405,807.54
Otros proveedores	15.517.53	0.00
Total	317,144.16	405,807.54

El principal proveedor es Empresa Textil San Carlos Cía. Ltda. Con el 95,11% del total, compañía relacionada por el capital social.

Estadísticamente no ha existido dificultad en los pagos a este proveedor, por tanto las dos empresas fluyen los fondos de efectivo como ingreso o egreso con normalidad.

9. Instituciones Públicas

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Retenciones impuesto a la renta	3.180,09	7.556,27
IVA en Ventas	18.580,99	19.717,03
IESS por pagar	2.860,07	2.851,96
Total	24.621,15	30.125,26

Corresponde a valores que serán cancelados durante el mes de enero de 2012, por cuanto son obligaciones con vencimientos mensuales.

El IVA por pagar en ventas, aplica lo que dispone la reforma constante en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, vigente desde enero de 2008, al permitir diferir por un mes el pago del IVA, por las ventas a crédito de un mes o más.

10. Impuesto renta empresa

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Impuesto renta empresa	7.606,10	7.290,8
Total	7.606,10	7.290,8

La empresa durante el ejercicio financiero y fiscal 2011, provisiona el impuesto a la renta pese a determinar Pérdida Tributaria, por lo que se aplica lo que dispone el artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2011:

Pérdida tributaria según conciliación	2,339.03
Impuesto causado según conciliación	0.00
Anticipo impuesto a la renta	
Determinado por 2011	<u>7,606.10</u>
Impuesto a la renta causado 2011	7,606.10

11. Cuentas por Pagar Socios y otros

Se refiere a cuentas por pagar socios de la compañía y algunos préstamos, cuyo detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Juan Esquerré	29.321,64	37.910,43
Dominique Esquerré	0,00	3.379,28
Dominique Salvador	0,00	1.499,39
Total	29.321,64	42.789,10

12. Provisiones: Desahucio y Jubilación Patronal

Se conforma por:

Detalle	2011	2010
Provisión Desahucio	11.163,03	8.034,73
Provisión Jubilación Patronal	42.359,77	35.791,38
Total	53.522,80	43.826,11

La empresa en aplicación del Código del Trabajo, registra las provisiones para desahucio y jubilación patronal de todo el recurso humano. Los cálculos son efectuados por una empresa especializada en cálculo actuarial, dando cumplimiento lo que dispone la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

13. Capital Social

La compañía se constituyó con un capital de S/. 1.000.000, mediante Escritura Pública otorgada el 25 de Enero de 1991 ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 11 de Marzo de 1991.

Desde esa fecha han ocurrido cambios que han hecho variar el capital siendo el último aumento de S/.50.000.000, equivalente a USD 2.000,00 , mediante escritura pública celebrada el 13 de Mayo de 1994 ante el Dr. Jorge Machado Cevallos Notario Primero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio del mismo año.

La integración del capital social es:

Detalle	2011	2010
Juan Esquerré	1.000,00	1.000,00
Dominique Esquerré	1.000,00	1.000,00
Total	2.000,00	2.000,00

14. Utilidades de ejercicios anteriores

Se conforma por:

Detalle	2011	2010
Utilidades ejercicios anteriores	10.043,82	10.002,80
Total	10.043,82	10.002,80

15. Ingresos

Se compone por:

Detalle	2011	2010
Ventas de telas	979.415,65	1.167.171,96
Otros ingresos	39,00	0,51
Total	979.454,65	1.167.172,47

Los ingresos son contabilizados en aplicación de la NEC N° 9 INGRESOS
Los ingresos se encuentran debidamente respaldados con comprobantes de venta de conformidad con lo que dispone el Reglamento de Comprobantes de venta, retención y documentos complementarios.

16. Costo de Ventas y Gastos de Administrativos

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Costo de Ventas	761,036.47	875,859.58
Gastos Administrativos	220,757.21	270,967.48
Gastos 15% Participación utilidad trabajadores	0,00	3.051,81
Gasto impuesto a la renta	7.606,10	7.290,80
Total	989,399.78	1,157,169.67

Los costos y gastos se encuentran debidamente respaldados con comprobantes de venta de conformidad con lo que dispone el Reglamento de Comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, además de planillas de aportes al IESS, Formularios de legalización de beneficios sociales ante el Ministerio de Relaciones Laborales, etc..