

5369
2009

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

5369.

EMPRESA:

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.



**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Guayaquil, Septiembre 20 de 2010

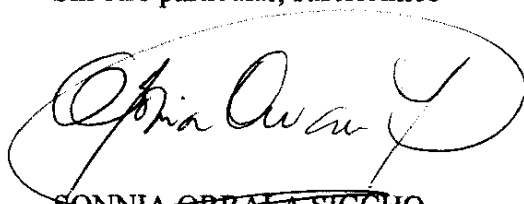
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

EXPEDIENTE # 5369-73

De mis consideraciones :

Adjunto encontrará INFORME DE AUDITORES EXTERNOS DE
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Sin otro particular, suscribimos


SONNIA ORRALA SIGCHO
CONTADORA



TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 17 de Septiembre del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

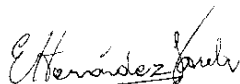
20 SEP 2010

He auditado el Balance General de TEXTILES SAN ANTONIO S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de TEXTILES SAN ANTONIO S.A. 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445



20 SEP 2010

1

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>3,332,072.29</u>	<u>2,958,835.40</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,973,858.74</u>	<u>1,657,083.70</u>	
Caja y Bancos	54,510.38	14,636.60	4
Clientes	290,678.85	148,188.72	5
Otras Cuentas por Cobrar	379,785.84	334,668.52	6
Inventarios	1,248,883.67	1,159,589.86	7
ACTIVO FIJO	<u>614,305.86</u>	<u>640,954.59</u>	8
No Depreciable			
Terrenos	3,532.91	3,532.91	
Depreciables			
Edificios	232,135.07	229,341.96	
Muebles y Enseres	112,924.79	112,924.79	
Maquinarias	4,643,771.10	4,737,908.16	
Vehículos	30,240.00	30,240.00	
Equipos de Computación	5,806.92	5,806.82	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-4,414,104.93	-4,478,800.05	
ACTIVO DIFERIDO	<u>743,907.69</u>	<u>660,797.11</u>	9
Reexpresión Monetaria	743,907.69	660,797.11	
TOTAL ACTIVOS	<u>3,332,072.29</u>	<u>2,958,835.40</u>	

20 SEP 2010

2

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>1,297,183.33</u>	<u>1,064,789.46</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>971,180.85</u>	<u>753,633.58</u>	
Cuentas por Pagar	912,124.40	685,830.41	10
Otras Cuentas por Pagar	59,056.45	27,435.37	11
Obligaciones Inst. Financieras	0.00	40,367.80	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>326,002.48</u>	<u>311,155.88</u>	13
Certificados de Depósito	177,462.52	179,462.52	
Préstamos de Socios	114,393.60	111,676.51	
Provisión para Jubilación	34,146.36	20,016.85	
PATRIMONIO	<u>2,034,888.96</u>	<u>1,894,045.94</u>	14
Capital Social	198,209.56	198,206.00	
Aportes de Accionistas	1,567,999.94	1,567,999.94	
Reservas	45,857.40	45,857.40	
Utilidades por Distribuir	165,093.08	165,093.08	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	57,728.98	-83,110.48	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,332,072.29</u>	<u>2,958,835.40</u>	

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

20 SEP 2010

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2009	2008
INGRESOS	<u>1,948,607.67</u>	<u>1,679,219.09</u>
Ventas Netas	1,948,607.67	1,679,219.09
COSTO DE VENTAS	<u>1,724,587.60</u>	<u>1,648,482.23</u>
COSTO DE PRODUCCIÓN	<u>1,816,155.89</u>	<u>1,571,716.00</u>
Materia Prima Consumida	1,058,987.52	848,238.40
Mano de Obra	330,396.44	332,317.69
Gastos Indirectos de Fabricación	426,771.93	391,159.91
PRODUCTOS EN PROCESO	<u>-68,736.99</u>	<u>92,064.43</u>
(+) Inventario Inicial P. Proceso	101,101.12	193,165.55
(-) Inventario Final P. Proceso	-169,838.11	-101,101.12
PRODUCTOS TERMINADOS	<u>-22,831.30</u>	<u>-15,298.20</u>
(+) Inventario Inicial P. Terminados	25,680.20	10,382.00
(-) Inventario Final P. Terminados	-48,511.50	-25,680.20
UTILIDAD BRUTA	<u>224,020.07</u>	<u>30,736.86</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>269,267.91</u>	<u>252,501.08</u>
Gastos Administrativos	236,262.23	227,099.75
Gastos de Venta	33,005.68	25,401.33
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>-45,247.84</u>	<u>-221,764.22</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>14,779.76</u>	<u>28,486.94</u>
Intereses Pagados	14,779.76	28,486.94
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>117,756.58</u>	<u>167,140.68</u>
Otros Ingresos	117,756.58	167,140.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>57,728.98</u>	<u>-83,110.48</u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			Aportes de Accionistas	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total		Utilidades por Distribuir	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	198,206.00	31,001.04	14,856.36	45,857.40	1,567,999.94	165,093.08	165,093.08	-83,110.48	1,894,045.94
Transferencia del Resultado 2008 (-) Transf. a Activo Diferido								83,110.48	83,110.48
Ajuste según Escritura	3.56								3.56
Resultado del Ejercicio								57,728.98	57,728.98
Saldo a Diciembre 31 del 2009	198,209.56	31,001.04	14,856.36	45,857.40	1,567,999.94	165,093.08	165,093.08	57,728.98	2,034,888.96

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>1,806,117.54</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1,806,117.54
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,935,046.69	
Intereses pagados	-14,779.76	
Transf. Pérdida 2008 a Activo Diferido	83,110.48	
Ajuste según Escritura	3.56	
Otros Ingresos y Egresos	<u>117,756.58</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1,748,955.83
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>57,161.71</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos	94,136.96	
Compra de activos fijos tangibles	-2,793.11	
Activo Diferido	<u>-83,110.58</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</u>		8,233.27

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Pagos Préstamos Bancarios	-40,367.80	
Pagos Certificados de Depósito CDR	-2,000.00	
Pagos por Jubilación Patronal	14,129.51	
Producto Préstamos de Socios	<u>2,717.09</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</u>		-25,521.20
Aumento (disminución) neto en el efectivo		<u>39,873.78</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>14,636.60</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>54,510.38</u></u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	57,728.98
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	-64,695.12	
	-64,695.12	
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		-6,966.14

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-142,490.13	
Otras Cuentas por Cobrar	-44,852.24	
Inventarios	-89,293.81	
Cuentas por Pagar	226,293.99	
Otras Cuentas por Pagar	31,356.00	
Ajuste según Escritura	3.56	
Transf. Utilidad 2008 a Reexp. Monetaria	83,110.48	
Efectivo Utilizado en Operaciones		64,127.85

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	57,161.71
---	------------------

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

TEXTILES SAN ANTONIO S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública autorizada en la Notaría Segunda de este cantón por el Dr. Ovidio Correa Bustamante, Notario Suplente, otorgada el 7 de Septiembre de 1967 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 18 de Abril de 1973. La compañía tiene como objeto principal el ejercicio de la industria en el ramo de artículos textiles mediante una planta industrial destinada a la fabricación de tejidos en general y su domicilio es la ciudad de Guayaquil; además, a partir del año 2009, la empresa registra ingresos como arrendador de predios urbanos tal como consta en el cambio de objeto social y reforma del estatuto social de fecha 3 de Junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 13 de Octubre del 2009,

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Clientes

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio para las materias primas; los productos terminados constan al costo histórico de fabricación. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Pasivo No Corriente

Son obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas, acreedores por la compra de certificados de depósito reprogramados, así como las provisiones para jubilación patronal pagaderas en el largo plazo.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- APLICACIÓN DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010, el año de transición para la empresa es el 2011 y la aplicación de las NIIF será a partir del 1 de Enero del 2012.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

El detalle de la cuenta caja y bancos al cierre del ejercicio se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	0	731.57
Caja Chica	-	731.57
Bancos	54,510.38	13,905.03
Produbanco S.A.	23,188.31	1,218.10
Banco del Pichincha	736.10	165.49
Banco Internacional	142.32	281.03
ITAU Bank	440.60	-
Banco de Boston	-	113.01
Produbanco S.A. (Roles)	-77.32 ¹	12,127.40
E.F.G. Capital Bank	30,080.37	-
Total Caja y Bancos	<u>54,510.38</u>	<u>14,636.60</u>

¹ Cuenta que tiene como propósito el pago a los empleados.

NOTA No. 5.- CLIENTES

Al 31 de Diciembre, este rubro presentó un saldo de US\$290,678.85, el cual está compuesto por clientes relacionados y no relacionados como se presenta a continuación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes Relacionados	85,491.90 ¹	63,264.20
Cientes No Relacionados	205,186.95 ²	84,924.52
Total Clientes	<u>290,678.85</u>	<u>148,188.72</u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de los clientes relacionados es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comercial Inmobiliaria Dassum	35,785.28	22,941.28
Distribuidora Lanatex	23,495.52	5,693.49
Eurogress S.A.	18,121.23	14,929.55
Otros Relacionados	8,089.87	19,699.88
Total Clientes Relacionados	<u><u>85,491.90</u></u>	<u><u>63,264.20</u></u>

² El desglose de los clientes no relacionados es el que se muestra al pie:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deudores hasta \$15.000	10,867.84	9,688.58
Deudores de \$15.001 hasta \$30.000	15,835.87	-
Deudores de \$30.001 hasta \$45.000	30,221.99	75,235.94
Deudores mayores a \$45.000	148,261.25	-
Total Clientes No Relacionados	<u><u>205,186.95</u></u>	<u><u>84,924.52</u></u>

La empresa Productos Paraíso del Ecuador, durante el año 2009 compró a Textiles San Antonio la suma de US\$1,071,550.02 equivalentes al 51.23% respecto del total de las ventas del ejercicio que, de conformidad con lo dispuesto en el Art. innumerado (Partes Relacionadas) de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno debe ser considerada como empresa relacionada obligada a presentar el informe de precios de transferencia.

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta, una vez terminado el ejercicio presentó los siguientes saldos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Varios Deudores Relacionados	177,244.95	175,384.06
Meganvir	100,032.13	98,435.19
Veronesi S.A.	34,933.10	34,933.10
Eurogress S.A.	31,592.56	31,448.61
Otros Deudores Relacionados	10,687.16	10,567.16

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Varios Deudores No Relacionados	202,540.89	159,284.46
Primero y Segundo Dividendo Rentas	7,160.27 ¹	2,875.82
Retenc. en la Fuente sobre Ventas	144,415.66	116,116.75
Filanbanco	29,082.06 ²	29,082.06
Préstamos de Empresa (Empleados)	15,039.00	8,269.21
Anticipos Proveedores	4,568.82	930.62
Seguros Rocafuerte	2,010.00 ³	2,010.00
Retención Judicial	265.08 ⁴	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>379,785.84</u>	<u>334,668.52</u>

¹ Dentro de esta cuenta se registran el anticipo del año 2009 por un monto de US\$4,284.45 y el remante del año 2008 por la diferencia de US\$ 2875.82,.

² Cuenta pendiente de cobro con Banco Filanbanco luego del cierre del mismo.

³ Parte proporcional del seguro pagado por anticipado no amortizado en el periodo en el que fue deducible.

⁴ Ver Nota No. 11

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Al finalizar el año 2009. los inventarios arrojaron un saldo de US\$1,248,883.67, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materias Primas	371,476.41	414,987.74
Productos en Proceso	169,838.11	101,101.12
Productos Terminados	48,511.50	25,680.20
Otros Inventarios	145,281.85 ¹	145,281.85
Repuestos	493,995.39 ²	472,538.95
Mercaderías en Tránsito	19,780.41	-
Total Inventarios	<u>1,248,883.67</u>	<u>1,159,589.86</u>

¹ Inventarios de tejidos reexportados desde Chile por no reunir requerimientos del cliente y que, previo contrato fueron vendidos luego como uniformes confeccionados, pero que tampoco pudo cumplirse.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² Representa inventarios de repuestos de maquinarias, muchos de los cuales por presentar deterioro deben ser dados de baja acorde con lo dispuesto en el Art. 25, numeral 8, del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terrenos	3,532.91	3,532.91
Depreciables		
Edificios	232,135.07	229,341.96
Muebles y Enseres	112,924.79	112,924.79
Maquinarias	4,643,771.10	4,737,908.16
Vehículos	30,240.00	30,240.00
Equipos de Computación	5,806.92	5,806.82
Suman	5,028,410.79	5,119,754.64
(-) Depreciaciones Acumuladas	-4,414,104.93	-4,478,800.05
Total Activo Fijo Neto	<u>614,305.86</u>	<u>640,954.59</u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	640,954.59	592,446.32
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	2,793.11	48,508.27
Depreciación del año	-5,166.19	-
Venta en libros (Maquinaria)	-24,275.65	0
Valor Histórico	-94,136.96	-
Débitos en Depreciación	69,861.31	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>614,305.86</u>	<u>640,954.59</u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5.00%	5.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Maquinarias	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

Al cerrar el ejercicio, la compañía presentó un saldo de US\$743,907.59 el cual se descompone de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reexpresión Monetaria	660,797.21	660,797.11
Pérdida Ejercicio 2008	83,110.48 ¹	-
Total Activo Diferido	<u>743,907.69</u>	<u>660,797.11</u>

¹ El valor de la pérdida tributaria declarada debe liquidarse contra pasivo de los accionistas, utilidades de libre de disposición u otra cuenta de patrimonio.

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de este rubro al terminar el 2009 fue de US\$912,124.40 el cual corresponde a Proveedores locales relacionados y no relacionados. Un detalle se presenta a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Relacionados	656,392.09 ¹	333,151.19
Proveedores No Relacionados	255,732.31 ²	352,679.22
Total Cuentas por Pagar	<u>912,124.40</u>	<u>685,830.41</u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El proveedor relacionado más significativo es Hilanderías Unidas por un monto total de US\$539,230.16, que por volumen de compras son relacionados obligados a presentar informe de precios de transferencia.

² El siguiente es un detalle de las cuentas pendientes de pago con los proveedores no relacionados:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Acreeedores hasta \$1.000	12,082.82	13,398.23
Acreeedores de \$1.001 hasta \$6.000	41,913.72	40,365.71
Acreeedores de \$6.001 hasta \$11.000	14,000.05	26,321.45
Acreeedores de \$11.001 hasta \$16.001	39,321.75	22,282.80
Acreeedores mayores a \$16.001	148,413.97	250,311.03
Total Proveedores No Relacionados	<u><u>255,732.31</u></u>	<u><u>352,679.22</u></u>

NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al terminar el año, este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos	4,563.65	-
IESS	5,531.79	3,917.38
Cuentas Tributarias	42,917.82	17,931.60
Varios Acreeedores	6,043.19	5,586.39
Retención Judicial	-	-
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>59,056.45</u></u>	<u><u>27,435.37</u></u>

¹ El saldo deudor de la cuenta Retención Judicial (por Pagar) por las retenciones pagadas y no retenidas a los causantes, fue reclasificado al activo en el grupo de Otras Cuentas por Cobrar.

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta fue cancelada en su totalidad y no se mantienen nuevos préstamos con entidades financieras al 31 de Diciembre.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE

Una vez cerrado el año 2009, el saldo de esta cuenta fue de US\$326,002.48, el cual se desglosa como se muestra al pie:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Certificados de Depósito	177,462.52 ¹	179,462.52
Préstamos de Socios	114,393.60 ²	111,676.51
Provisión para Jubilación	34,146.36 ³	20,016.85
Total Pasivo No Corriente	<u><u>326,002.48</u></u>	<u><u>311,155.88</u></u>

¹ El movimiento de esta cuenta es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo a Enero 1		
Sonnia de Vásquez	97,928.24	97,928.24
Jacqueline Vergara	40,427.31	41,427.31
Edward Mozina	27,667.83	30,667.83
Ecuallave S.A.	13,439.14	21,439.14
 (-) Abonos	 -2,000.00	 -12,000.00
Total Certificados de Depósito	<u><u>177,462.52</u></u>	<u><u>179,462.52</u></u>

² El saldo de esta cuenta pertenece al socio Señor Alberto Dassum.

³ La provisión para jubilación patronal y desahucio del personal fue calculado por la empresa especializada Logaritmo Cía. Ltda. y representa el valor cargado a resultado, de los siguientes rubros:

	<u>2009</u>
Jubilación Patronal	25,389.87
Desahucio	6,357.30
Total	<u><u>31,747.17</u></u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Social	198,209.56	198,206.00
Aportes de Accionistas	1,567,999.94	1,567,999.94
Reservas	45,857.40	45,857.40
Utilidades por Distribuir	165,093.08	165,093.08
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	57,728.98	-83,110.48
Total Patrimonio	<u><u>2,034,888.96</u></u>	<u><u>1,894,045.94</u></u>

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2009, el capital de la compañía fue de US\$198,209.56, registrando una diferencia de US\$3.56 con el capital del 2008 debido a valor no registrado contablemente y está compuesto por 4,955,239 acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos cada una (US\$0.04 c/u).

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al terminar el 2009, fue de US\$1,567,999.94.

Reservas.- Finalizado el año, este rubro presentó un saldo de US\$45,857.40, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	31,001.04	31,001.04
Reserva Facultativa	14,856.36	14,856.36
Total Reservas	<u><u>45,857.40</u></u>	<u><u>45,857.40</u></u>

Utilidades por Distribuir.- En el año 2009, esta cuenta no presentó movimiento alguno, por lo que se mantiene en US\$165,093.08.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta registró un saldo de US\$57,728.98 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

	<u>2009</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	57,728.98
(-) 15% Participación a Trabajadores	-8,659.35
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIBUT.	<u>49,069.63</u>
(+/-) Conciliación Tributaria	18,579.29
UTILIDAD GRAVABLE	<u>67,648.92</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	-16,912.23
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>32,157.40</u>

NOTA No. 15.- OPERACIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2009 las operaciones con las compañías relacionadas por transferencia de mercaderías fue del 19.71% sobre el total de lo vendido, que asciende a la suma de US\$2,066,364.25, conforme se demuestra en el siguiente detalle:

	<u>2009</u>
TOTAL VENTAS	2,066,364.25
VENTAS A CIAS. RELACIONADAS	
Confecciones Lanafit	4,191.76
Comercial Inmobiliaria Dassum S.A.	137,697.28
Distribuidora Lanatex	72,561.77
Eurogres S.A.	82,665.18
Fabrilana S.A.	30,292.50
Hilantex S.A.	29,632.94
Hilanderías Unidas	44,048.16
Meganvir S.A.	1,596.94
Veronesi S.A.	4,500.00
Total Ventas a Relacionadas	<u>407,186.53</u>
Relación Ventas a Relac./Total Ventas	19.71%

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 17.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 18.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.