INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de TEXTILES SAN ANTONIO S.A

INTRODUCCION

1. Hemos auditadoel balance general adjunto de TEXTILES SAN ANTONIO S.A., al 31 de dici 2011, y los estados de resultados, flujos de efectivo einversión de los accionistasq relativos por el ano terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilic administración de la compañía.Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opir estos estados financieros en base a nuestra auditoria. Los estados financieros de la TEXTILES SAN ANTONIO S.A. al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otros audit informe está fechado el 03 de Diciembre del 2012, expresa un dictamen limpio.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La administración es responsable de la formulación y presentación razonable de lc financieros de conformidadcon las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta respo incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevante formulación y presentación de estados financieros que estén libres de representa importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; selección y aplicación de políticas apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Co

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Est requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y rea auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros está errores significativos.

4. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que re cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos sel deprenden del juicio profesional de auditor, incluyendo la evaluación de los r representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañi diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, perc propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Com auditoria Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizado estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la pr

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO

5. En nuestra opinión, los estados financieros de TEXTILES SAN ANTONIO S. .A al 31 de di del 2011antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos import situación financiera de la compañía TEXTILES SAN ANTONIOS. A., al 31 de diciembre de los resultados de sus operaciones,inversión de los accionistas y flujos de efectivo po terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad gener aceptados.modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas de contabilidad por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

ASUNTO DE ENFASIS

6. Tal como se menciona en la nota 2, según Resolución No. 08.G.DSC-010 emitid Superintendencia de Compañías, se dispone que las Normas Internaciones de Infc Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establ dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintende Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros. La c prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Con (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Infc Financiera (NIIF).

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañ agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del emite por separado.

CPA. Richar Simbaña Salinas
SC-RNAE-2 No. 777
RNCPA. 10.987

Guayaquil, Septiembre 6 del 2013

TEXTILES SAN ANTONIO S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US$ dólares Estadounidenses)

	Notas	31/12/2011	31/12
ACTIVO			
Caja y Bancos	**3**	14.490	
Cuentas por Cobrar	**4**	197.454	
Otras Cuentas por Cobrar	**5**	512.042	
Inventarios	**6**	1.070.097	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.794.082**	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS – Neto.	**7**	**632.582**	
OTROS ACTIVOS			
TOTAL ACTIVO		**2.426.664**	
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	**8**	704.293	
Otras cuentas por pagar	**9**	61.892	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**766.185**	
PASIVOS NO CORRIENTE	**10**	**334.486**	
TOTAL PASIVO		**1.100.671**	
PATRIMONIO			
Capital Social	**11**	198.210	
Aporte para Futuro Aumento de Capital	**11**	1.029.268	
Reservas	**11**	78.015	
Utilidades acumuladas			
Utilidad (Perdida) del ejercicio	**11**	20.501	
TOTAL PATRIMONIO		**1.325.993**	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.426.664**	

TEXTILES SAN ANTONIO S.A

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresado en US$ dólares Estadounidenses)

	Notas	Saldo al 31/12/2011	3
INGRESOS:			
Ventas-Netas	12	1.867.347	
Otros ingresos			
TOTAL INGRESOS		**1.867.347**	
COSTO DE VENTAS	13	**1.565.385**	
UTILIDAD BRUTA		301.962	
GASTOS DE ADMINISTRACION		208.008	
GASTOS DE VENTAS		46.868	
GASTOS FINANCIEROS		26.585	
TOTAL GASTOS		**281.461**	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		20.501	

TEXTILES SAN ANTONIO S.A

TEXTILES SAN ANTONIO S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresado en US$ dólares Estadounidenses)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		APORTES DE ACCIONISTAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			GANANCIA NETA DEL PERIODO	P N PE
Saldo a Diciembre 31 del 2010	198.210	35.908	42.107	824.093	81.983		-
Aumento por parte de los accionistas				303.645			
(-) Enjuagamiento de perdida 2010				-98.470	-81.983		
Resultado del ejercicio económico						20.501	
SALDO AL FINA DEL 31-DICIEMBRE-2011	**198.210**	**35.908**	**42.107**	**1.029.268**	**0**	**20.501**	

TEXTILES SAN ANTONIO S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en US$ dólares Estadounidenses)

	2011	20
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.897.308	1.
Efectivo pagado a proveedores y otros	-2.044.639	-1.
Impuesto a la renta	-19.239	
Intereses pagados	-26.587	
Otros Ingresos	0	
Participación de trabajadores	0	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO) ACIVIDADES DE OPERACIÓN	**-193.156**	
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de Propiedad-Planta y Equipos		
Venta de Propiedad-Planta y Equipos	196.500	
(Aumento) Disminucion en cargos diferidos y otro activos		
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**196.500**	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos Prestamos Socios		
Transferencias Inexpicables		
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	**0**	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	***3.344***	
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	***11.146***	
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	***14.490***	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (Perdida)	**20.501**	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE (USADO POR) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación	15.375	
EFECTIVO PROVINIENTES DE ACTVIDADS DE OPERACIÓN	**5.126**	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS – Netos		
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar	-167.155	
Aumeneto en Inventario	29.748	
Aumento en Cuentas por Pagar	-223.479	
Aumento en Gastos Acumulados	162.604	
EFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	**-198.282**	
EFECIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-193.156**	

TEXTILES SAN NATONIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en US$ Dólares Americanos)

1) CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La compañía está constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritur autorizada en la Notaria Segunda de ese cantón por el Dr. Ovidio Correa Bu Notario suplente, otorgada el 7 de septiembre de 1967 e inscrita en el Registro M la misma ciudad el 18 de Abril de 1973

La compañía tiene como objeto principal el ejercicio de la industria en el ramo de textiles mediante una planta industrial destinada a la fabricación de tejidos en ge domicilio es la ciudad de Guayaquil, además a partir del año 2009, la empres ingresos como arrendador de predios urbanos tal como consta en el cambio de ob y reforma del estatuto social de fecha 3 de junio del 2009 e inscrita en el R Mercantil de Guayaquil el 13 de octubre del 2009.

NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASE DE PRESENTACION

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados finan US$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda func curso legal de la Republica del Ecuador; y, están preparados en base a la Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Co (NIC's) en los aspectos no contempladas en las primeras. Las NEC's emiti Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintenc Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada del control y vig base de presentación es el costo histórico modificado con efecto en el patrimo aplicación de las Normas Ecuatorianos de Contabilidad - NEC 17 , convers efectos financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización y las N Corrección Monetaria contenidas en el reglamento de la Ley de Régimen Interno en vigencia hasta diciembre 31 de 1999. Para fines tributarios, l deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributari Reglamento y Resoluciones del Servicio de Rentas Internas.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en u de 27 normas son similares a sus correspondientes NIC de las cuales s Actualmente las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las establecerán las bases de registro, presentación y preparación de los

financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal c
Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el
348 de septiembre del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación oblig
parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero del 20

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DS
resuelve en su artículo No. 1 modificar los plazos mencionados en el Regis
antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010, en las compañías y en los entes
regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las comp
ejercen actividades de auditoría externa.

2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tenga
totales iguales o superiores a US$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del
compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente hubieren co
grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la form
de sociedades constituye el Estado y Entidades del Sector Publico; las sucu
compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales
o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que form
ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no con
en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional N
homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.
Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañi
sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad
partir del 1 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía son prep
acuerdo con NIIF's. Por lo antes expuesto, la compañía definió como p
transición el año 2011.

La aplicación de las NIIF's exige, que presente la siguiente información:

- Cambios en políticas contables, criterios de valuación,
- Presentación
- de estados financieros, incorporando el estado de resultado integral,
- Incremento de la información que se incluye en las notas a los financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañí
elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de e
definido como efectivo, el saldo disponible en caja y bancos.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan s
recuperable.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a deudores por préstamos y/o anticipos realizados a e
accionistas, empresas relacionadas, proveedores, compra de suministros y/o
pagados por anticipados e incluye el crédito tributario que tiene a favor la em
IVA e impuesto a la renta.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de me
costo se determina como sigue: productos terminados, por el método
promedio, y los inventarios de repuestos y materiales por el método FIFO
incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incur
llevarlos a su actual condición y localización. Las mercaderías importadas al co
factura más los gastos incurridos en su nacionalización.

Propiedad, planta y equipos

La propiedad planta y equipos están registrados al costo corregido monetaria
base a la variación porcentual de Índice Nacional de Precios al consumi
porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brech
fecha de transición de sucres a dólares en marzo del 2000 de acuerdo con la
Contabilidad No. 17 (NEC 17), las nuevas adquisiciones a partir de marzo de
registran al costo de adquisición en US$ dólares. Excepto por los terrenos, e
las maquinarias que se encuentran ajustados al valor de mercado establec
avaluó realizado en diciembre del 2010 por un perito independiente del
calificado. La diferencia entre el costo histórico y el costo revaluado se recon
cuenta del patrimonio – reserva por valuación.

La propiedad, planta y equipos son depreciados utilizando el método de línea
base a los años de vida útil estimado y los porcentajes establecidos en
Régimen Tributario Interno y su Reglamento de, art. 25, numeral 6, literal (
costo histórico y en base a los años de vida útil determinados en el revaluó. L
estimada y el método de depreciación de los activos revaluados son revisados
cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado s
base prospectiva. El gasto por depreciación se registra con cargo a los resu
periodo.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalac
pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida úti
por tanto, no son objeto de depreciación.
Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. Se de
momento de transferir para su uso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o m
beneficio económico futuro esperado en los activos fijos es reconocido como
cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizada
de depreciación utilizada son las siguientes:

	Activos Revaluados Años vida útil estimada		Costo histórico
	Mínima	Máxima	% anual de depreciación
Edificios	20	60	5
Instalaciones	-	-	10
Maquinarias y equipos, muebles	10	20	10
Vehículos	-	-	20
Equipo de computación	-	-	33.33

Cuentas por Pagar

Se encuentran registradas al costo y no superan la estimación confiable del m
obligación. Se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos su
un año desde la fecha des estado de situación financiera, que se clasifican co
no corrientes.

Otras Cuentas por pagar

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

Pasivo No Corriente

Son obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas, acree
la compra de certificado de depósito reprogramados, así como las provisione
jubilación patronal pagaderas en largo plazo.

Beneficios Sociales

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

Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se de
15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformid
establecido en el Código de Trabajo de la Republica del Ecuador.

Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto
a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ano en que se dev
disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impu
renta será del 24% para el ejercicio 2011 (25% para el 2010) sobre las
gravables. En los casos que la compañía reinvierta sus utilidades en el país,
cuando la reinversión sea en maquinarias y equipos nuevos que se destine
actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta seria del 15% sobre
reinvertido y siempre que efectúen el correspondiente aumento de capital hast
diciembre del siguiente ano, y el saldo 24% del resto de las utilidades sobr
imponible determinada. (Ver nota 15).

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobra
en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comer
compañía otorgue.

Los ingresos por servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

Se registran por el método de causación, y se reconocen a medida que se
independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurr

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuat
Contabilidad, requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y
contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos
de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha de los estados financ
resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

NOTA 3. – CAJA Y BANCOS

Un detalle de la cuenta Caja y Bancos al cierre del ejercicio fiscal 2011 es elsiguiente:

	2011	2011
Bancos		
Bancos Locales	9.083	5.167
Produbanco S.A	3.424	677
Banco del Pichincha	1.362	
Banco Internacional	2.051	309
Produroles	2.246	4.181
Bancos del Exterior	5.406	5.978
ITAU Bank Dolares	305	506
ITAU Bank Euros	49	420
E.F.G Capital Bank	5.053	5.053

La cuenta bancaria denominada **Produroles**, tiene el propósito del pago a los empleados.

NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR.

Al término del ejercicio fiscal del año 2011, el rubro de cuentas por cobrar demuestra los saldos por recuperar

	2011	2010
Clientes relacionados	112.744	126.840
Clientes No relacionados	84.711	100.576
Total Cuentas por Cobrar	197.454	227.415

Las cuentas por cobrar relacionadas terminaron con los siguientes saldos al cierre del según se demuestra a continuación:

	2011	2010
Comercial Inmobiliaria Dassum	70.864	56.519
Eurogress S.A	19.070	39.498
Distribuidora Lanatex	14.860	17.082
Otros Relacionados	7.950	13.751
Total de Clientes Realcionados	112.744	126.850

La cartera por cobrar de clientes no relacionados termino el periodo fiscal con los siguien
detallados a continuación:

	2011	2010
Deudores hasta $ 15.000	28.975	14.215
Deudores de $ 15.001 hasta $ 30.000	23.503	
Deudores de $ 30.001 hasta $ 45.000	32.233	33.900
Deudores mayores a $ 45.001		52.460
Total de Clientes No Realcionados	84.711	100.576

NOTA 5. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al término del ejercicio fiscal 2011 las Otras Cuentas por Cobrar se detallan a continuación:

	2011	2010
Varios Deudores Relacionados	100.032	100.032
Varios Deudores No Relacionados	412.009	214.794
Total de Otras Cuentas por Cobrar	512.042	314.826

Los **Varios Deudores Relacionados**, el saldo corresponde a los arriendos de bodega a Me
desde el año 2002 hasta el año 2009 pendientes de cobro.

Varios Deudores No Relacionados, se detalla a continuación:

	2011	2010
Primer y Segundo Dividendos	8.517	8.157
Retenciones sobre Ventas	190.316	167.675
Filanbanco	29.082	29.082
Seguros Rocafuerte	2.010	2.010
Prestamos de Empresas	5.557	7.510
Anticipo Proveedores	7.301	
Mercaderia Devuelta	145.282	
Otros	23.945	
Total de Clientes Realcionados	412.009	214.434

Primer y Segundo Dividendo. El saldo representa el anticipo del 2010 por remanentes del 2009 por $ 4.284 y 2088 por $ 2.875

Filanbanco. Saldo pendiente de cobro con Filanbanco después del cierre de bancaria.

Seguros Rocafuerte. Parte proporcional del seguro pagado por anticipado no s amortización al gasto en el periodo correspondiente para que sea un gasto deducible.

Mercaderia Devuelta. Corresponde a una devolución de hace más de diez son confeccionados y guardados en las bodegas.

NOTA 6. – INVENTARIOS.

Los saldos de inventarios de mercadería al finalizar el año 2011 suman US$ 1.070.098, desglosa a continuación:

	2011	2010
Materias Primas	303.437	314.947
Productos en Proceso	166.367	68.500
Producto Terminado	74.997	72.538
Otros Inventarios		145.282
Repuestos	525.296	498.578
Total de Inventarios	1.070.097	1.099.844

Materias Primas que se tienen en bodega al cierre del ejercicio son

	2011	2010
Hilo	213.931	160.419
Filamento		78.021
Colorantes y Quimicos	77.934	64.934
Algodón	3.306	3.303
Fibras	8.266	8.266
Total Materias Primas	303.437	314.943

El Algodón y fibras, corresponde a inventarios que por no cumplir con los requeri clientes fueron devueltos en años anteriores, y se mantienen en las bodegas.

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS -Neto

Al 31 de diciembre el saldo de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Reclasificac
COSTO:				
Terrenos	3.533			
Edificios e Instalaciones	247.446			
Maquinarias y Equipos	4.643.771		461.474	
Muebles y Enseres	114.162	3.200		
Equipo de Computo	5.807			
Vehículos	30.240	30.348		
Total Costo	**5.044.959**	**33.548**	**461.474**	**0**
(-Depreciación Acumulada	-4.430.550	-15.375	-461.474	
Propiedad, planta y Eq.-Neto	**614.409**	**18.173**	**0**	**0**

La depreciación se calcula por método línea recta tomando como base la vida útil estim
activos fijos relacionados.

	Mínima	Máxima	% anual de depreciación
Edificios	20	60	5
Instalaciones	-	-	10
Maquinarias y equipos, muebles	10	20	10
Vehículos	-	-	20
Equipo de computación	-	-	33.33

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se incluye las siguientes operaciones:

	2011	2010
Proveedores Relacionados	440.213	668.856
Proveedores No Relacionados	264.080	258.916
Total de Proveedores	704.293	927.772

(1) La cuenta de proveedores relacionados es con Hilanderías Unidas se realizó un dividendos por un valor de $ 303.644 resultado de por aportación de los años 2007-2008

(2) Los proveedores no relacionados que se detallan a continuación son pendientes de pag

	2011	2010
Acreedores hasta $ 1.000	80.863	14.161
Acreedores de $ 1.001 a $ 6.000	43.803	35.371
Acreedores de $ 6.001 a $11.000	25.277	31.150
Acreedores de $ 11.001 a $16.000		27.646
Acreedores mayores a $ 16.001	114.137	150.587
Total de Acreedores No Realcionados	264.080	258.916

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, incluye provisiones de sueldos, obligaciones con el IESS y sociales, así;

	2011	2010
Sueldos por pagar	2.961	8.075
Obligaciones con IESS	14.544	14.045
Obligaciones con Administracion Tirbutaria	38.853	29.517
Acreedores varios	5.534	9.224
Sobregiro Bancario		2.455
Total Otras Cuentas por Pagar	61.892	63.316

Las obligaciones con la administración tributaria son las pendientes de pago del año 201
siguientes:

IVA y Retenciones de IVA por pagar de Diciembre del 2011	27.090
IVA y Retenciones de IVA por pagar de Noviembre del 2011	8.204
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta Nov. 2011	1.235
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta Dic. 2011	2.321

NOTA 10 – PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre la Compañía mantiene las siguientes obligaciones:

	2011	2010
Certificados de Deposito	160.795	177.463
Prestamos de Socios	92.110	40.988
Provision para Jubilacion	81.582	56.255
Total Pasivos No Corrientes	334.486	274.705

(1) Los Certificados de Depósito que son con operaciones con terceros al cierre del eje
son los siguientes:

	2011	2010
Sonnia de Vasconez	97.928	97.928
Jacqueline Vergara	41.427	41.427
Edward Mozina		24.668
Ecuavalle S.A	21.436	13.439
Total Certificado de Deposito	160.792	177.463

(2) Los préstamos de los accionistas se han incrementado por los pagos de impuesto mu
pagos de proveedores durante el ejercicio fiscal 2011 por un valor de $ 51.122

(3) De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas, p
servicios en forma continua a la compañía, tiene derecho a gozar de la jubilación p
perjuicio de la jubilación que le corresponde en condición de afiliados al Instituto Ecu
Seguridad Social.

	2011	2010
Saldo Inicial	56.255	34.146
(+) Provision del año	42.453	42.453
(-) Pagos Netos a Empleados	-17.127	-20.344
Total Provision Patronal	81.582	56.255

NOTA 11- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el capital suscrito y pagado está con
US$ 198.209,556 dividido en cuatro millones novecientos cincuenta y cinco mil doscient
nueves (4.955.239) acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos
los Estados Unidos de Norteamérica ca una (US$ 0.04 c/u).

Un detalle del capital pagado es el siguiente:

	Acciones	Capital US$ dólares	% de Partic
Dassum Aivas Alberto Franni	1.932.544	77.302	39,0%
Dassum Aivas Alfredo Enrique	941.495	37.660	19,0%
Dassum Aivas Francisco Jose	941.495	37.660	19,0%
Dassum Aivas Morice Stefano	941.495	37.660	19,0%
Wellintogn Investment Ascoiates S.A	198.210	7.928	4,0%
Total de Capital Social	4.955.239	198.210	100%

Aportes de Accionistas.- El saldo de este rubro al concluir el año 2011, es de US$
que fueron resultados de los siguientes movimientos generados según la explicación a

Saldo al Inicio del Ejercicio	824.092,56
(-) Enjuagamiento de perdida 2010	(98.470,10)
(+) Dividendos percibidos en el 2011	303.644,70
Saldo a Diciembre 31 del 2011	1.029.267,55

Mediante acta de la junta general de accionistas se resuelve aceptar el 54.56% de
que ocasiono el año 2010

Reserva Legal y Facultativa– La Ley de Compañías requiere que por lo menos el
utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcan
del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de div
efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

Utilidades no Distribuidas – En el año 2011 los accionistas deciden asumir la
ocasionada en el año 2010 por lo que rebaja los US$ 81.982,60 que tenían acumula
del ejercicio fiscal del año 2010 según informe de auditoría de ese año.

Resultado del Ejercicio – Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra los
movimientos y un saldo de 28.974 que corresponde al resultado del ejercicio auditado

	2011	**20**
Resultado del ejercicio	20.501	-18
(-) 15% Participacion a Trabajadores	3.075	
Resultado Antes de Conc. Tributaria	17.426	-18
Concilacion Tributaria		
(+) Gastos No Deducibles	20.697	45
Resultado Gravable	38.123	-13
(-) Impuesto a la Renta	9.150	
Resultado Antes de Reserva Legal	28.974	-18
(-) Reserva Legal		
Resultado Neto del Ejercicio	28.974	-18

NOTA 12 - INGRESOS

Las ventas al cierre del ejercicio fiscal tuvieron un incremento del 15.4% con relación fiscal anterior.

NOTA 13 – COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre el costo de venta de la compañía se encuentra distribuido así;

	2011	2010
COSTO DE VENTAS	**1.565.385**	**1.465.383**
Costo de Produccion	1.665.712	1.388.071
Materia Prima Consumida	961.636	702.721
Mano de Obra	351.226	313.332
Gastos de Fabricacion	352.849	372.019
Producto en Proceso	-97.867	101.338
(+) Inventario Inicial P. Proceso	68.500	169.838
(-) Inventario Final P. Proceso	-166.367	-68.500
Producto en Terminado	-2.459	-24.026
(+) Inventario Inicial P. Terminado	72.538	48.512
(-) Inventario Final P. Terminado	-74.997	-72.538

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía no ha sido revisada por las autoridades del Rentas Internas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) esta vige últimos tres ejercicios económicos 2008 al 2010 inclusive. La administración considera que revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponib diciembre 31 del 2011 y 2010 debe provisionarse el 24% y 25% respectivamente de las uti periodo, 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen T sus reformas, el art. 38 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplican del 24% sobre el resto de las utilidades.

El anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2011 será igual a la aplicación de dispuesta en el art.41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y art. 76 del Regl Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las perdic con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Reformas Tributarias:

A continuación presentamos las reformas tributarias mas significativas, que tienen aplica ejercicios bajo examen a partir de la fecha de su publicación:

A) - **En Noviembre 24 del 2011, se publico en el Registro Oficial # 583 la LEY DE AMBIENTAL Y OPTIMIZACION DE LOS INGRESOS DEL ESTADO, entre los p disposiciones son:**

- **Se crea el impuesto Único a la Renta del 2% para la actividad productiva y banano, la base imponible para el calculo de este impuesto lo constituye el t ventas brutas. Otros sectores del sector agropecuario podra acogerse a este previa calificación.**

- **Crease el impuesto ambiental a la Contaminación Vehicular (IAVC) que contaminación del ambiente producida por el uso de vehículos motorizados de terrestre. Están exentos los vehículos directamente relacionados con la produc**

- **Se crea el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables.**

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

    - Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

    - Se sustituye el art. 156 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecua extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado co que causen el impuesto a la salida de divisas en el Ecuador, aun cuando los p hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exteri

    - También se presumirá efectuada la salida de divisas, causando el corre impuesto, en el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en e efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, q actividades económicas de exportación, cuando las divisas correspondientes a de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

    - Están exentos del pago del impuesto a la salida de divisas, los pagos re exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades na extranjeras domiciliadas en el Ecuador después del pago del impuesto a la re

de otras sociedades extranjeras no residentes en el Ecuador, siempre qu
domiciliada en paraísos fiscales.

- Se podrá utilizar como crédito tributario, que se aplicara para el pago del imp
renta del propio contribuyente, de los últimos 5 ejercicios fiscales, los pagos
por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las mater
insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados al proceso

B) En el suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010 se
Código orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye
tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de las p
reformas es el siguiente:

- Reducción de la Tasa de Impuesto a la Renta, en forma progresiva

  Para el ejercicio 2011 se calculara al 24%,
  Para el ejercicio 2012 se calculara al 23%
  Para el ejercicio 2013 en adelante se calculara el 22%

  Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona E
  Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional del 5 porcentuales en
  impuesto a la renta.

- **Deducciones para el calculo del Impuesto a la Renta:**

  - Los gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida inv
  desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gasto
  estadía y promoción comercial para el acceso a mercados comerciales.
  - Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y t
  destinadas a la implementación de producción mas limpia, generación de
  renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la re
  emisiones de gases de efecto invernadero.
  - Incremento neto de empleos por un periodo de cinco anos, cuando se trate
  inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a tr
  residentes de dichas zona

- **Pago del Impuesto a la Renta y su anticipo**

  - Se exonera del pago del impuesto a la renta durante cinco anos, a las s
  que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como tam
  sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes,
  cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera
  jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro
  sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta anos, con el correspondiente pago de intereses, para las socied transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al 20% de sus trabajadores.

- Se excluirá en el calculo del anticipo del impuesto a la renta, adicional gastos incrementales por generación de nuevos empleos o mejora de salarial, asi como la adquisición de nuevos activos destinados a la me productividad e innovación tecnologíca, y en aquellas inversiones efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios pa del impuesto a la renta que rconoce el presente Codigo para la inversiones.

- **Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta**

  - En pagos al exterior que realizan las sociedades, aplicaran la tasa de ir la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en sobre dichos pagos.

  - Se exonera de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas y que d intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, por instituciones financieras del exterior debidamente establecidas y q encuentren domiciadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

  - Se exonera de impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al e amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por in financieras del exterior, con plazos mayor a un ano, destinados al financia inversiones previstas en el presente Código y que devenguen intereses a referenciales.

  - Se exonera también los pagos realizados al exterior por parte de adminis operadores de las Zonas de Desarrollo Económico.

C) - Mediante Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Re para la Equidad tributaria en el Ecuador publicada en el Suplemento del Registro 94, del 23 de diciembre del 2009 se publicaron las reformas aprobadas por la Nacional Constituyente a la Ley de Régimen Tributario I interno y la Ley Reformato Equidad tributaria en el Ecuador que se aplican en el ejercicio 2010. Entre las p reformas podemos citar las siguientes:

La Ley de Régimen Tributario Interno

- Ingresos gravables, se establece que los dividendos y utilidades pagadas y distri
compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravad
determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los di
utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraíso
países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuat
consiguiente estarán sujetos a la retención delo 25% de impuesto a la renta. Se esta
cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, pre
dinero, se considerara dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consigu
deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto.

- Se establece para el caso de deducciones que los gastos indirectos asignados desde e
sociedades domiciliadas en el Ecuador por sus partes relacionadas, hasta un máximo de
base imponible del impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos. Se establece qu
deducibles los costos o gastos que se respalden en comprobantes de ventas falsos
inexistentes o realizados en general con personas o sociedades inexistentes, fantasmas o

- Se establece una nueva fórmula para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta en
sociedades y ciertas consideraciones en relación a su compensación máxima;
consideraciones en relación a su compensación máxima; y

- La reinversión de utilidades deberá estar destinada a la adquisición de maquinaria y equi
utilizados para la actividad productiva de la entidad.

Partes relacionadas y precios de transferencia, se establecen exenciones al Régimen de
transferencias las siguientes compañías:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,

- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferen

- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de r
renovables.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

.Se establece que en el caso de importaciones de servicios, el IVA se liquidara y pa
declaración mensual que realice el sujeto pasivo. El adquirente del servicio impo
obligado a emitir la correspondiente liquidación de compra bienes y prestación de s
a efectuar la retención del 100% del IVA generado.
Se entenderá como importación de servicios, a los que se presten por parte de un
o sociedad no residente o domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprove
tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación se realice en el extranjero

Impuesto a la Salida de Divisas

- se establece la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas en el 2%, además este impuesto utilizado como crédito tributario, que se aplicara para el pago del impuesto a la renta d económico corriente, los pagos realizados por concepto del impuesto a la salida de div importación de materias primas, bienes de capital, insumos para la producción, siemp momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren de advalorem en el arancel nacional de importaciones vigentes.

NOTA 15 – Control sobre Precios de Transferencia

Mediante Decreto 2430 de diciembre 31 del 2004, el Servicio de Rentas Internas, estable que deben observar para los precios de transferencia entre partes relacionadas para la ap principio de plena competencia. Según lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGE dispuesto a las Compañías elaborar un informe sobre precios de transferencias que debe p dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

Mediante la resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas public Registro Oficial No. 324 modifico las condiciones para la presentación del anexo e informe Precios de Transferencia así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relaciona monto acumulado superior a los US$ 1.000.000,00 deben presentar al SRI el anexo de Transferencia; y, si las operaciones superan los US$ 5.000.000,00, se debe presentar el Estudios de Precios de Transferencia.

La Compañía no está obligada a presentar los informes antes indicado, debido a que no los requisitos antes indicados.

Nota 15 – Transacciones con partes relacionadas

Las saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas no ti de vencimiento y no devengan intereses

	2011	2010
ACTIVO:		
Cuentas por cobrar Comercial Inmobiliaria Dassum	70.864	56.519
Cuentas por Cobrar Eurogress S.A	19.070	39.498
Cuentas por Cobrar distribuidora Lanatex	14.860	17.082
Cuentas por Cobrar Meganvir S.A	100.032	100.032
TOTAL ACTIVO	**204.826**	**213.131**
PASIVO:		
Cuentas por Pagar Hilanderia Unidas	440.213	532.044
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionados		136.813
TOTAL PASIVO	**440.213**	**668.856**

NOTA 16 – Eventos Subsecuentes

Entre diciembre 31 del 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe abril 20 del 2
han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudiera
efecto importante sobre los estados financieros.

viernes, 13 de septiembre de 2013
21:14