



**DANIEL DAVID MORÁN ALAVA**  
**Contador Público Autorizado,**  
**SCV-RNAE 974**  
**Actividades de Contabilidad, Tributación y**  
**Auditoría**

---

**Textiles San Antonio S.A.**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes**

**al 31 de diciembre de 2012,**

**con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011**

## Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Políticas contables
4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)
5. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura
6. Efectivo en caja y bancos
7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
8. Inventarios
9. Propiedad, planta y equipos, neto
10. Cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar
11. Saldos con compañías relacionadas
12. Obligaciones con terceros
13. Obligaciones con los accionistas
14. Obligaciones de beneficios definidos
15. Impuesto a la renta
16. Patrimonio de los accionistas
17. Ingresos
18. Costo de las ventas
19. Eventos subsecuentes
20. Autorización de los estados financieros

### Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
OBD	Obligaciones por beneficios definidos



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de:**

**Textiles San Antonio S.A.**

### ***Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Textiles San Antonio S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

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

***Base para la Opinión Calificada***

- Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de la NIIF para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES. La adopción por primera vez de esta normativa, incluye el análisis individual y en conjunto de cada partida o componente de los estados financieros, de acuerdo a lo indicado en la Sección 21 de la NIIF para las PYMES, la cual indica que, si los estados financieros se describen como en conformidad con la NIIF para las PYMES, debe cumplir con todas las disposiciones de esta NIIF.

La Administración de Compañía ha considerado como Política Interna la aplicación parcial de la normativa contable, considerando que el costo de la implementación integra de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), era mayor al beneficio económico que le representaría en sus estados financieros, y no revelarían la razonabilidad de ciertas partidas en los estados financieros de **Textiles San Antonio S.A.**, dichas observaciones se indican en los párrafos siguientes.

- Al 31 de diciembre de 2012, los saldos de los activos de Propiedad, planta y equipos – netos, ascienden a US\$ 1'363.000 aproximadamente, sobre los cuales la Compañía registra un revalúo de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$ 772.000.

Tal como se explica en la Nota 4-a a los Estados Financieros, la Compañía, considerando un ajuste porcentual de incremento, registró aproximadamente US\$ 772.000 como revalúo de sus maquinarias, determinado mediante análisis técnico propio establecido como política interna de la Administración de la Compañía. Basados en la antigüedad que tienen sus activos en operaciones, la Administración de la Compañía consideró que el costo del avalúo total de sus activos sería desproporcional al beneficio que se obtendría del mismo, por lo cual, no estimaron necesario realizar un avalúo total de sus activos como consecuencia y en requerimiento de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

- Debido a la fecha de nuestra contratación como auditores externos de los estados financieros de **Textiles San Antonio S.A.**, esto es a los 13 días del mes de enero de 2016, no participamos de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2012, por lo que no nos fue factible obtener evidencia suficiente y adecuada sobre la razonabilidad de dichas partidas contables, los cuales ascienden aproximadamente a US\$ 1'127.000.
- Al 31 de diciembre de 2012, el saldo por concepto de Obligaciones de Beneficios Definidos ascienden aproximadamente a US\$ 101.000. Este pasivo ha sido determinado por la Administración de la Compañía, sin contar con los parámetros de medición establecidos en la Sección 28 – Beneficios a Empleados de la NIIF para las PYMES.

Tal como se explica en la Nota 14 a los Estados Financieros, la Administración de la Compañía, mediante análisis interno de estadísticas del personal jubilado durante su vida económica, ha considerado como política interna, un incremento porcentual para cada año en la provisión de jubilación patronal, ya que estima que en periodos siguientes no exista la salida total de los recursos económicos que se ha determinado en un informe actuarial por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

**Opinión Calificada**

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos que se describen en los párrafos de Base para la Opinión Calificada, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Textiles San Antonio S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, 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 Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**Asunto de Énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, y tal como se explica en la nota 19 a los estados financieros, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-0406 con fecha 30 de diciembre de 2015 resolvió declarar la intervención de **Textiles San Antonio S.A.**, por lo cual, a la fecha de emisión del presente informe, la Administración de la Compañía se encuentra preparando información para cumplir con los requerimientos solicitados por dicho organismo de control.

Febrero, 03 de 2016

Guayaquil, Ecuador

  
Daniel Morán A. CPA  
RNAE No. 974

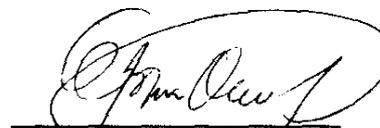
## Textiles San Antonio S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2012	2011	2010
<b>Activos</b>				
<b>Corriente</b>				
Efectivo en caja y bancos	6	15.197 ✓	14.490 ✓	11.146 X
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	7	718.255 ✓	709.491 ✓	542.240
Inventarios	8	1.126.816 ✓	1.070.097 ✓	1.099.845
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.898.268</b>	<b>1.794.078</b>	<b>1.653.231</b>
<b>No corriente</b>				
Propiedad, planta y equipos - neto	9	1.382.974 ✓	1.405.520	614.409
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.382.974</b>	<b>1.405.520</b>	<b>614.409</b>
<b>Total activos</b>		<b>3.221.242</b>	<b>3.199.598</b>	<b>2.267.640</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Corriente</b>				
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	10	954.136	721.607 ✓	961.567
Pasivos por impuestos corrientes	15 b	33.599	47.651 ✓	29.517
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>987.735</b> X	<b>769.258</b> ✓	<b>991.084</b>
<b>No corriente</b>				
Obligaciones con terceros	12	160.792	160.792 ✓	177.466
Obligaciones con los accionistas	13	45.760	92.110 ✓	40.968
Pasivos por beneficios definidos	14	100.802	81.582 ✓	56.255
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>307.354</b> X	<b>334.484</b> ✓	<b>274.709</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social		198.210 ✓	198.210 ✓	198.210
Reservas		91.085 ✓	78.015 ✓	78.015
Aporte para futuras capitalizaciones		1.029.267 ✓	1.029.267 ✓	824.093
Resultados acumulados		607.591 ✓	790.364 X	(96.471)
<b>Total patrimonio</b>	16	<b>1.926.153</b>	<b>2.095.856</b>	<b>1.001.847</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3.221.242</b>	<b>3.199.598</b>	<b>2.267.640</b>

  
Sr. Alberto F. A. Dassum Alves  
Gerente General  
Textiles San Antonio S.A.

  
Sr. Sonia Orzales Orzales  
Contador General  
Textiles San Antonio S.A.

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

## Textiles San Antonio S.A.

### Estados del resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012,  
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	17	1,555.063 ✓	1,867.347
Costo de las ventas	18	(1,455.543)	(1,565.365)
<b>Margen bruto</b>		<b>99.520</b>	<b>301.962</b>
Gastos de administración		(188.239)	(208.008)
Gastos de venta		(39.522)	(46.868)
Gastos financieros		(18.793)	(26.585)
<b>Total gastos</b>		<b>(246.554) ✓</b>	<b>(281.461)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(147.034) ✓</b>	<b>20.501</b>
Impuesto a la renta	15	(22.669) ✓	(18.239)
<b>Resultado neto</b>		<b>(169.703)</b>	<b>2.262</b>

  
Sr. Alberto F. A. Dassum Alvas  
Gerente General  
Textiles San Antonio S.A.

  
Sra. Bonnie Orfala Sigcho  
Contador General  
Textiles San Antonio S.A.

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

## Textiles San Antonio S.A.

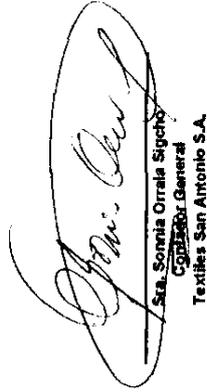
### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012.  
 Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2011  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados por adopción 1era vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado neto	Total resultados acumulados	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 en NIC</b>	16	198,210	36,908	42,107	824,093	81,882	(180,453)	(98,471)	1,001,847
Transferencia a resultados acumulados									
Aportes para futura capitalización				303,645		(180,453)	180,453		303,645
Enjuiciamiento de pérdidas				(98,471)		98,471		98,471	
Resultado integral del periodo							17,428	17,428	17,428
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NIC</b>	16	198,210	36,908	42,107	1,029,267	-	17,428	17,428	1,322,918
<b>Ajustes por implementación 1era Vez NIIF</b>									
Avalúo de maquinarias y equipos							772,938	772,938	772,938
Resultado integral del periodo							(15,164)		
<b>Saldo al 1 de enero de 2012 en NIIF</b>	16	198,210	36,908	42,107	1,029,267	-	2,262	790,364	2,095,858
Transferencia a resultados acumulados							2,262		
Apropiación de reserva			1,743	11,327			(13,070)	(13,070)	
Resultado neto							(168,703)	(168,703)	(168,703)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	16	198,210	37,651	53,434	1,029,267	(10,808)	(168,703)	607,591	1,928,153



Gerente General  
 Textiles San Antonio S.A.



Comptroller General  
 Textiles San Antonio S.A.

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

## Textiles San Antonio S.A.

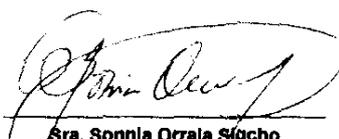
### Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012,  
Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2011  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	197.454	1.572.661
Efectivo utilizado en proveedores	(170.522)	(1.719.991)
Impuesto a la renta	(7.432)	(19.239)
Intereses pagados	(18.793)	(26.587)
Otros		
<b>Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>707</b>	<b>(193.156)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Venta de activos de propiedad, planta y equipos		196.500
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>196.500</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>707</b>	<b>3.344</b>
Saldo al inicio del efectivo en caja y bancos	14.490	11.146
<b>Saldo al final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>15.197</b>	<b>14.490</b>



Sr. Alberto F. A. Dassum Aivas  
Gerente General  
Textiles San Antonio S.A.



Sra. Sonia Orzala Sígcho  
Contador General  
Textiles San Antonio S.A.

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

# **Textiles San Antonio S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## **1. Identificación de la Compañía**

**Textiles San Antonio S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública del 7 de septiembre de 1967 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril de 1973, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal está en la ciudad de Guayaquil.

## **2. Operaciones**

El objeto principal de la Compañía lo constituye la Actividad de la industria en el ramo de artículos textiles, para lo cual, cuenta con una planta industrial en la ciudad de Guayaquil.

## **3. Políticas Contables**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

### **a) Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

# Textiles San Antonio S.A.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **b) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que de acuerdo a los análisis internos de la Administración, se encuentra presentado al valor presente.

## **c) Moneda funcional y de presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

## **d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

### **Deterioro de activos**

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera

## **Textiles San Antonio S.A.**

reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

### **Vida útil y valores residuales de las propiedades y equipo, y la propiedad de inversión**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

### **Cálculo actuarial**

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

# Textiles San Antonio S.A.

## e) **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Textiles San Antonio S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a la disposición de su constituyente.

## f) **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

### i) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

## Textiles San Antonio S.A.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 30 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

### ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

# Textiles San Antonio S.A.

## g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

## h) Propiedades, planta y equipos

Son reconocidos como propiedades, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

### i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

### ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

## Textiles San Antonio S.A.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

### i) Depreciación de las propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedades y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	20 hasta 60
Instalaciones y mejoras	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes, con excepción de las Maquinarias y Equipos cuya vida útil y costo fueron modificados por concepto de avalúos.

### j) Acreedores comerciales y cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable por estar dentro de condiciones normales de negocio.

# Textiles San Antonio S.A.

## k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

## **Textiles San Antonio S.A.**

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Tal como se explica en la Nota 9, la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos por concepto de los avalúos de las maquinarias y equipos, debido a la discrepancia entre la normativa contable y la normativa tributaria que, a criterios de la Administración existía al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012. Cabe mencionar que la Administración de la Compañía se encuentra analizando el reconocimiento del impuesto diferido para el año terminado al 31 de diciembre de 2015, en base al Art. 10 del Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Registro Oficial No. 407-3S del 31 de diciembre de 2014, donde se modificó el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, en la cual se aclaró el reconocimiento de activos y pasivos diferidos para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable.

### **l) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

# Textiles San Antonio S.A.

## m) Beneficios a los empleados

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

### Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

### **Beneficios Post - empleo y por terminación**

#### *Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio*

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.50% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

## Textiles San Antonio S.A.

Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

### Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, mediante un análisis interno de la Administración, se ha determinado el valor razonable del pasivo por jubilación patronal y desahucio.

### n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

#### i) Venta de artículos textiles

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de artículos textiles se reconocen cuando la Compañía transfiere al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de dichos bienes, fecha en la cual se genera la factura como respaldo de dicha transferencia.

# Textiles San Antonio S.A.

## ii) Venta de servicios

Los ingresos por servicios corresponden al arrendamiento de inmuebles, los cuales son reconocidos en el momento de la prestación del servicio.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de artículos textiles, los cuales son elaborados en la planta de producción que tienen la Compañía, y se presentan netos de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y descuentos o rebajas que pueda otorgar.

## o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios, más los costos incurridos necesarios para que estos se encuentren disponible para su comercialización al momento de su venta.

## p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

## q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la venta de artículos textiles, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

# Textiles San Antonio S.A.

## r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## 4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

Textiles San Antonio S.A. preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF para las Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 (período de transición):

# Textiles San Antonio S.A.

	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	1.322.918	1.322.918
Registro de avalúo de maquinarias y equipos	772.938	772.938
<b>Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)</b>	<b>2.095.856</b>	<b>2.095.856</b>

a) Explicaciones de las principales diferencias

i) Revalúo de equipos y maquinarias

La Administración de la Compañía decidió ajustar el valor de los equipos y maquinarias en base al análisis interno del revalúo de los mismos realizado a los activos durante el año 2011.

La Compañía, considerando un ajuste porcentual de incremento, registró el valor de US\$ 772.938 como revalúo de sus maquinarias, determinado mediante análisis propio establecido como política interna de la Administración de la Compañía. Basados en la antigüedad que tienen sus activos en operaciones, la Administración de la Compañía consideró que el costo del avalúo total de sus activos sería desproporcional al beneficio que se obtendría del mismo, por lo cual, no estimaron necesario registrar el avalúo total de sus activos en los estados financieros como consecuencia y en requerimiento de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**5. Gestión de Riesgos Financieros y definición de Cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

# Textiles San Antonio S.A.

## a) Riesgos Financieros

### i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es de 30 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la venta de bienes y prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

### ii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

#### - Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del mercado agropecuario-veterinario.

## b) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Compañía no ha mantenido obligaciones contraídas con instituciones financieras durante el año 2012 y 2011. Las obligaciones mantenidas corresponden principalmente a financiamientos de los accionistas.

## c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

## Textiles San Antonio S.A.

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### 6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en instituciones financieras locales:		
Banco Produbanco S.A.	3.563	5.870
Banco Internacional S.A.	530	2.051
Banco Pichincha C.A.	(3.191)	1.362
	<u>902</u>	<u>9.083</u>
Efectivo en instituciones financieras del exterior:		
ITAU Bank Dólares	9.193	305
ITAU Bank Euros	49	49
E.F.G. Capital Bank	5.053	5.053
	<u>14.295</u>	<u>5.407</u>
<b>Total</b>	<b><u>15.197</u></b>	<b><u>14.490</u></b>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

### 7. Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

# Textiles San Antonio S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales:		
Clientes locales (1)	121.985 ✓	84.711
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (nota 11)	157.414	212.776
Impuestos corrientes (2)	207.999	190.316
Empleados	6.255	5.557
Anticipos a proveedores	10.965	7.301
Otras cuentas por cobrar	211.637	208.830
<b>Total</b>	<b>594.270</b>	<b>624.780</b>
<b>Total</b>	<b>716.255</b>	<b>709.491</b>

- (1) Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha estimado que existe un riesgo bajo de recuperación de sus cuentas por cobrar, y no ha establecido provisión para cuentas incobrables.

La Compañía considera que no existe concentración de clientes. Un detalle de clientes por montos adeudados es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores hasta US\$15.000	43.406	28.975
Deudores desde US\$15.001 hasta US\$30.000	16.333	23.503
Deudores desde US\$30.001 hasta US\$45.000		32.233
Deudores mayores a US\$45.001	62.246	
<b>Total</b>	<b>121.985</b>	<b>84.711</b>

- (2) Comprende retenciones en la fuente realizada por los clientes de la Compañías, las cuales se espera sean compensada en periodo posteriores con el impuesto a la renta causado de cada ejercicio contable.

## 8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materias primas (1)	300.464	303.437
Productos en proceso	125.163	166.367
Productos terminados	174.253	74.997
Repuestos	526.936	525.296
<b>Total</b>	<b>1.126.816</b>	<b>1.070.097</b>

- (1) Comprende Materias primas que la Compañía tiene en bodegas al cierre de los estados financieros. Un detalle es como sigue:

## Textiles San Antonio S.A.

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Hilo	147.369	213.931
Filamento	75.261	
Colorantes y químicos	66.261	77.934
Algodón	3.306	3.306
Fibras	8.267	8.266
<b>Total</b>	<b>300.464</b>	<b>303.437</b>

### 9. Propiedades, planta y equipos- neto

El movimiento de las propiedades y equipos- neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<b><u>Costos No Depreciables:</u></b>			
Terrenos	3.533		3.533
<b><u>Costo Depreciable:</u></b>			
Edificios e instalaciones	247.446	14.908	262.354
Maquinarias y equipos	4.955.235		4.955.235
Muebles y enseres	117.362		117.362
Equipos de computo	5.807		5.807
Vehículos	60.588		60.588
<b>Total costo depreciable</b>	<b>5.386.438</b>	<b>14.908</b>	<b>5.401.346</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>	<b>(3.984.451)</b>	<b>(57.454)</b>	<b>(4.041.905)</b>
<b>Total</b>	<b>1.405.520</b>	<b>(42.546)</b>	<b>1.362.974</b>

	2011				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Avalúo	Saldo al final del año
<b><u>Costos No Depreciables:</u></b>					
Terrenos	3.533				3.533
<b><u>Costo Depreciable:</u></b>					
Edificios e instalaciones	247.446				247.446
*Maquinarias y equipos	4.643.771		(461.474)	772.938	4.955.235
Muebles y enseres	114.162	3.200			117.362
Equipos de computo	5.807				5.807
Vehículos	30.240	30.348			60.588
<b>Total costo</b>	<b>5.041.426</b>	<b>33.548</b>	<b>(461.474)</b>	<b>772.938</b>	<b>5.386.438</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>	<b>(4.430.550)</b>	<b>(15.375)</b>	<b>461.474</b>		<b>(3.984.451)</b>
<b>Total</b>	<b>614.409</b>	<b>18.173</b>	<b>-</b>	<b>772.938</b>	<b>1.405.520</b>

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-i).

## Textiles San Antonio S.A.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedades, planta y equipos se registra dentro de los gastos de administración.

De acuerdo al análisis interno de la Administración de la Compañía, y en base a la discrepancia de la norma tributaria con la norma contable al cierre de los estados financieros auditados, no se realizó el reconocimiento de impuestos diferidos por el revalúo de las maquinarias y equipos. (véase nota 3-i).

### 10. Cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales (1)	210.669	264.080
Otras cuentas por pagar		
Compañías relacionadas (nota 11)	719.246	440.213
Empleados	3.744	2.770
IESS por pagar	20.477	14.544
	<b>743.467</b>	<b>457.527</b>
<b>Total</b>	<b>954.136</b>	<b>721.607</b>

(1) La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago desde 30 hasta 120 días. De acuerdo a criterios de la Administración de la Compañía, no existe una concentración de proveedores. Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores por montos, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta US\$1.000	90.953	80.863
Acreeedores desde US\$1.001 hasta US\$6.000	23.769	43.803
Acreeedores desde US\$6.001 hasta US\$11.000		25.277
Acreeedores desde US\$11.001 hasta US\$16.000	73.298	
Acreeedores mayores a US\$16.001	22.649	114.137
<b>Total</b>	<b>210.669</b>	<b>264.080</b>

# Textiles San Antonio S.A.

## 11. Saldos con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se efectúan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Cuentas por cobrar (nota 7)</b>		
Comercial Inmobiliaria Dassum	11.776	70.864
Eurogress S.A.	13.100	19.070
Distribuidora Lanatex	22.741	14.860
Meganvir S.A.	100.032	100.032
Otras relacionadas	9.765	7.950
	<b>157.414</b>	<b>212.776</b>
<b>Cuentas Por Pagar (nota 10)</b>		
Hilandería Unidas	588.228	310.901
Alberto Dassum	13.230	12.150
Policosmos	117.162	117.162
Risostar	626	
	<b>719.246</b>	<b>440.213</b>
<b>Cuentas Por Pagar L/P (nota 13)</b>		
Alberto Dassum	45.760	92.110
<b>Saldos netos con Partes Relacionadas</b>	<b>(607.592)</b>	<b>(319.547)</b>

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no tienen fechas de vencimientos, ni generan intereses.

## 12. Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de obligaciones con terceros comprende cuentas por pagar por concepto de la adquisición de certificados de depósitos que fueron negociados por la Compañía. Un detalle de estos acreedores es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sonia de Váscquez	97.928	97.928
Jacquelin Vergara	41.427	41.427
Edward Mozina	8.000	
Ecuavalle S.A.	13.437	21.437
<b>Total</b>	<b>160.792</b>	<b>160.792</b>

## 13. Obligaciones con los accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprende desembolsos realizados por los accionistas para cubrir pagos de impuestos municipales y pagos a proveedores. Las obligaciones con los accionistas no tienen plazos de vencimientos ni generan intereses.

# Textiles San Antonio S.A.

## 14. Obligaciones de beneficios definidos

Las obligaciones de beneficios definidos comprenden valores provisionados por la Administración de la Compañía, para cubrir obligaciones futuras por concepto de jubilación patronal. La Compañía considera que el valor de US\$ 81.582 y US\$ 56.255 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, comprende el valor razonable de las obligaciones por jubilación patronal, el mismo que ha sido determinado por la Administración de la Compañía sin un sustento de un actuario calificado o una base técnica.

La Administración de la Compañía, mediante análisis interno de estadísticas del personal jubilado durante su vida económica, ha considerado como política interna, un incremento porcentual para cada año en la provisión de jubilación patronal, ya que estima que en periodos siguientes no exista la salida total de los recursos económicos que se ha determinado en un informe actuarial por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

## 15. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	(147.034)	20.501
15% participación a trabajadores	-	(3.075)
Utilidad después de participación a trabajadores	(147.034)	17.426
<b>Más: Gastos no deducibles</b>	<b>11.904</b>	<b>20.697</b>
<b>Base imponible</b>	<b>(135.130)</b>	<b>38.123</b>
Impuesto a la renta causado	-	9.150
Anticipo calculado	22.669	18.239
<b>Impuesto a la renta causado mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>22.669</b>	<b>18.239</b>
<b>Menos: Anticipo pagado</b>	<b>(28)</b>	
<b>Menos: Retenciones en la fuente</b>	<b>(19.261)</b>	<b>(22.641)</b>
<b>Saldo (a favor) por pagar</b>	<b>3.380</b>	<b>(4.402)</b>

# Textiles San Antonio S.A.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, debido a que, el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta calculado en la conciliación tributaria al cierre fiscal de los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

## b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los impuestos corrientes se componen como sigue:

	2012	2011
Retenciones en la fuente	1.543	2.322
Impuesto al valor agregado	9.387	27.090
Impuesto a la renta por pagar	22.669	18.239
<b>Total</b>	<b>33.599</b>	<b>47.651</b>

## c) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2015.

## 16. Patrimonio de los accionistas

### Capital Social

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 198.210 y está constituido por acciones nominativas y ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### a) Resultados acumulados

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

# Textiles San Antonio S.A.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

## Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en la estrategia de la Compañía.

## 17. Ingresos

El detalle de los ingresos por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de inventarios	1.431.031	1.579.444
Alquiler	122.900	87.533
Ventas Otros		200.370
Otros ingresos	1.132	
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.555.063</b>	<b>1.867.347</b>

## 18. Costo de las ventas

16.332.161,46

El detalle de los costos de las ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

# Textiles San Antonio S.A.

Detalle	2012	2011
Costo de Producción		
Materia Prima Consumida	772.900	961.636
Mano de Obra	359.804	351.226
Gastos de Fabricación	380.991	352.849
	<u>1.513.695</u>	<u>1.665.711</u>
Producto en Proceso		
(+) Inventario Inicial de P. Proceso	166.267	68.500
(-) Inventario Final de P. Proceso	(125.163)	(166.367)
	<u>41.104</u>	<u>(97.867)</u>
Producto Terminado		
(+) Inventario Inicial de P. Terminado	74.997	72.538
(-) Inventario Final de P. Terminado	(174.253)	(74.997)
	<u>(99.256)</u>	<u>(2.459)</u>
<b>Total Costo de Venta</b>	<b>1.455.543</b>	<b>1.565.385</b>

## 19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 03 de febrero de 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo indicado a continuación.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SCVS-INC-DNASD-2015-0406 con fecha 30 de diciembre de 2015 resolvió declarar la intervención de **Textiles San Antonio S.A.**, por lo cual a la fecha de emisión del presente informe, la Administración de la Compañía se encuentra preparando información para cumplir con los requerimientos solicitados por dicho organismo de control.

## 20. Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros de **Textiles San Antonio S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados de manera definitiva en junta de accionistas del 13 de marzo de 2013 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Sr. Alberto F. A. Dassum Alvas  
Gerente General  
Textiles San Antonio S.A.



Sra. Sonia Cecilia Sigcho  
Contador General  
Textiles San Antonio S.A.



**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

**SUBDIRECCIÓN DE REGISTRO DE SOCIEDADES**

*Regina*  
*Para atender*  
*91M40/2016*  
*qs*

**Memorando No: SCV-SG-SRS-2016-198-M**

**Guayaquil, 06 de Mayo de 2016**

**PARA:** Mgs. Jorge Hannibal Zavala Vela  
**INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCIÓN**

**ASUNTO:** TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

*A. Calderon*  
*su atencion*

Con la finalidad de atender el trámite No. 14928, recibido en esta Institución el 19.04.2016, relacionado con la compañía de la referencia, solicito se sirva autorizar, o no, el ingreso a nuestra base de datos de los Informes de Auditoría Externa correspondiente a los años 2011 y 2012.

Por lo expuesto, adjunto sírvase encontrar el trámite original, para los fines pertinentes.

Agradeciendo su gentil atención.

*OTO*  
*CCO observa*  
*2012*  
*2013*

Atentamente,

*[Signature]*  
Ab. María Eugenia Vélez Barreuzeta  
**ESPECIALISTA DE REGISTRO DE SOCIEDADES 3**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**

EBH/ylc

Exp: 5364

Adj.: Trámite 14928

*[Handwritten notes and stamps]*  
27 ENI 2016  
*[Signature]*

**RECEIVED**  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS  
06 MAY 2016  
*[Signature]*  
15:08



Guayaquil, Abril 18 de 2016

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

De nuestras consideraciones :

Adjuntamos a la presente Informes de Auditoria Externa correspondiente a los años 2011 y 2012 de la compañía TEXTILES SAN ANTONIO S.A. con Expediente # 5369-73.

Sin otro particular, suscribimos

Atentamente,

**Ing. Alberto Dassum Aivas**

**GERENTE GENERAL**

**C.I. 1704171501**

*Edison*

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

19/APR/2016 13:21:03 Usu: carlosad



*PS*

Remitente: No. Trámite: 14928-0  
ALBERTO DASSUM

Expediente: 5369

Razón social: RUC:

TEXTILES SAN ANTONIO SA

SubTipo trámite:  
CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:  
REMITE INFORME DE AUDITORIA POR LOS  
AÑOS 2011 Y 2012

Revise el estado de su trámite por INTERNET 77  
Digitando No. de trámite, año y verificador =