

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OPERACIONES

Industrial TextilesTornasol cia. Ltda. fue constituida en 1997, su actividad principal es la fabricación de Tejido de Punto, prestación de servicios de tintorería y acabados y la comercialización en el Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en dólares. Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, estarán basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas usadas por la compañía en la preparación de estados financieros:

Caja y bancos.- Representa el efectivo disponible y sus saldos respectivos en bancos, de acuerdo al siguiente detalle:

Pichincha cta. Cte. 3014683304 usd 28.077,40

Produbanco cta.cte. 02-00900031-1 usd. 76.052,05

Ventas y Costo de ventas.- los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Cuentas por cobrar.- Han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar incluyen la provisión para incobrables del 1%.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición o producción que no exceda los valores netos de realización correspondientes. Las importaciones están registradas al precio de adquisición.

Valuación de Propiedades Planta y Equipo.- Se muestran al costo de adquisición. Estos activos se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada: 20 Instalaciones, 10 maquinaria y equipo, 10 muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.

Provisiones para Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se realiza de acuerdo a las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores 25% para el impuesto a la renta cuando se distribuyan las utilidades.

Provisión para Jubilación y Desahucio.- Se registra en base al cálculo actuarial realizado por un profesional independiente.

3. CLIENTES

Estas cuentas se encuentran sectorizadas por ciudad como se resume a continuación:

CLIENTES	(en miles de U.S. dólares)	
	2012	2011
Ambato	61.387,72	65,137.04
Cuenca	16.018,02	26,411.57
Guayaquil	90.626,17	187,577.84
Manabi	338,28	1,720.14
Quito	222,631,19	222,547.33
Riobamba	64.518,40	58,623.11
Santo Domingo	30.251,04	27,095.09
Loja	9.040,25	1,931.82
Imbabura	-	4.96
Zamora	(12,96)	-
Cañar	(4,00)	-
Oro		(39.17)
Tulcan	-	1,114.75
Cotopaxi	-	(37.07)
Morona Santiago	-	-
Napo	220,27	2,736.42
Cientes Intereses	18.693,59	
Cientes Valor Actual	(11.059,92)	-
Cientes en Tránsito	<u>142.009,79</u>	
TOTAL	594.823,83	644.657,84

Los movimientos provisión incobrables fue así:

	2.011	2.012
Saldo al comienzo del año	6.538,37	7.120,98
Provisión del año	<u>582,61</u>	<u>422,00</u>
Saldo fin de año	7.120,98	7.542,98

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios detallamos a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia Prima	4.988,62	6.651,49
Suministros y Materiales	4.164,98	5.553,31
Productos en proceso	3.351,95	4.469,26
Materia Prima	1.992,36	
Mano obra directa	168,25	
Gastos fabricación	987,99	
Inv.Prod.Proc.Act.	203,35	
Artículos terminados	16.884,05	
Mercadería en tránsito	<u>33.312,59</u>	<u>22.512,06</u>
Total inventarios al 31/12/12	62.702,19	55.936,60

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	3.939,62	-
Gastos Pagados por anticipado	-	-
Retenciones en la Fuente	17.304,47	19.715,72
Anticipo I.R.2012- (nota12)	1.028,12	2.239,80
Saldo anticipo IR 2011	15.284,50	15.284,50
2% Rendimiento Financiero		115,02
Otras cuentas por cobrar	<u>4.618,01</u>	<u>66.786,47</u>
Total	42.174,72	104.141,54

6. IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la aplicación de Niifs al 31 de diciembre de 2013

Saldo 31 de Dic 2012 859,38 (Activo)

Saldo 31 de Dic 2012 1.130,61 (Pasivo)

7. INVERSIONES

La compañía tiene una póliza de acumulación de USD 255.635,98, a 180 días. Con vencimiento al 18 de marzo de 2013. Al 5.75%, y 18 de mayo 13 de 2013 al 5.75%.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	

Saldos netos al comienzo del año	570.344,00	512.586,82
Adquisiciones	31.980,08	90.456,54
Ventas y/o retiros	(3,00)	
Bajas	(116.055,24)	(62.388,77)
Transferencias Montaje	48.665,36	151.675,48
Depreciación	<u>(220.894,65)</u>	<u>(193.132,92)</u>
Saldo neto al fin de año	200.564,56	499.197,15
Revalorizaciones		5.447,17
Depreciación .Acumulada		(1.045,13)

9. RETENCIONES AL PERSONAL

Está constituido como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Aportes al iess	1.445,13	1.775,59
Prestamos quirografarios	602,49	508,65
Prestamos hipotecarios	226,66	229,97
Telefonía Porta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo final	2.274,28	2.514,21

10. PROVISIONES PATRONALES

Un resumen de provisiones patronales es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
--	--------------	--------------

(en miles de U.S. dólares)

Aporte patronal	1.849,58	2.303,14
Fondo de reserva	1.240,88	1.481,55
Décimo tercer sueldo	1.267,80	1.307,77
Décimo cuarto sueldo	2.536,60	3.573,25
Vacaciones	19.460,61	19.460,61
25%C.trabajo Art.185 (1)	14.597,28	33.659,03
Jubilación patronal (1)	<u>35.805,38</u>	<u>21.846.76</u>
	76.758,13	83.632,11

+

- (1) **Jubilación.-** De acuerdo a lo establecido en el Código de trabajo todos los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que como afiliados les corresponde del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía tiene registrado una provisión en base al estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cia.Ltda.
- (2) **Desahucio.-**“De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador”. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía registra la provisión sustentada en el cálculo actuarial preparada por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

11. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores	185.315,98	89.348,00

12. RETENCIONES EN LA FUENTE:

Está integrada por las siguientes cuentas:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	171,18	2.842,46
Honorarios y Comisiones	300,00	328,00
Arriendos y otras personas naturales	360,00	360,00
Retenciones Iva	7.559,89	3.597,04
Seguros y Reaseguros	0,99	1,21
Por otros servicios	0,00	0,00
Transporte	16,03	9,40
1% Ret. Fte.	1.294,11	836,15
2% Ret.Fte.	1.410,40	592,64
25% Rte. Fte.	<u>714,17</u>	-----
	11.826,77	8.566,90

13. ANTICIPO CLIENTES

Esta cuenta se genera por los anticipos recibidos de los clientes, y otros valores recibidos no comunicados por los clientes sus movimientos son:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipo clientes	-	6.000,00
Cuentas por liquidar	-	2.778,22

14. VARIOS ACREEDORES

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
El movimiento de esta cuenta es así:		
Mario Izurieta Sisalema	30.159,92	11.858.12
Joffre Izurieta	7.780,87	7.264,61
SRI. Saldo Ant.2011	10.047,75	
X pagar Tarjeta Visa		2.128,49
Gastos 2012	<u>14.665,14</u>	<u>32.035,76</u>
	52.605,93	53.286,98

15. PATRIMONIO

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US1 valor nominal unitario.

Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de de dividendos en efectivo, pero puede capitalizarse en su totalidad.

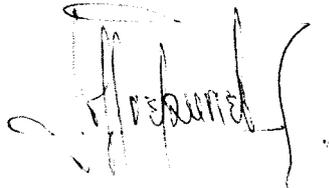
Reserva de capital.-Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria en el año 2.000, originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de los años anteriores, respectivamente transferidos a esta cuenta. Esta reserva no está disponible para el pago

de dividendos en efectivo, pero si puede capitalizarse en su totalidad o parcialmente.

Reserva facultativa.- En esta cuenta están los dividendos que por decisión de los socios no se han distribuidos.

Aportes futuras capitalizaciones.- Son aportes de los socios, cuyos valores a futuro formarán parte del capital social.

Resultados Acumulados.- Aquel que se suma o resta el resultado del ejercicio, según si fuere positivo o negativo, y que se le deducen las reservas desafectadas, la distribución de utilidades del ejercicio anterior y el dividendo provisional que se hubiere abonado.



**JOFFRE IZURIETA S.
GERENTE GENERAL**



**XIMENA SUNTAXI
CONTADORA**