

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

ECUACOTTON S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre del 2010

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
2. Resumen de las Principales Políticas Contables	8
2.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
2.1.1. Cambios en Políticas Contables	8
2.2. Información Financiera por Segmentos	9
2.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.4. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.5. Inventarios	9
2.6. Propiedades, Planta y Equipos	9
2.7. Documentos y Cuentas por Pagar	10
2.8. Obligaciones con Instituciones Financieras	11
2.9. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.10. Beneficios a los Empleados	12
2.11. Capital Social	12
2.12. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Estimaciones y Juicios Contables	13
3.1. Estimaciones y Juicios Contables Importantes	13
4. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
5. Costos de Ventas	14
6. Participación Trabajadores	14
7. Gasto Impuesto a la Renta	15
8. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
9. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	16
10. Inventarios	16
11. Servicios y Otros Pagos Anticipados	16
12. Activos por Impuestos Corrientes	17
13. Propiedades, Planta y Equipos	17
14. Activos Por Impuestos Diferidos	18
15. Cuentas y Documentos por Pagar	18
16. Obligaciones con Instituciones Financieras	18
17. Provisiones	19
18. Otras Obligaciones Corrientes	19
19. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	19
20. Porción Corriente de Beneficios a Empleados	20
21. Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo	20
22. Pasivos Diferidos	20
22. Capital Social	21
23. Reserva Legal	21
24. Resultados Acumulados	21
25. Transferencia a Otras Cuentas Patrimoniales	22
26. Hechos Posteriores	22

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ECUACOTTON S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)			
		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	Nota	2.011	2.010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	8	83.276,17	58.719,75
ACTIVOS FINANCIEROS	9	2.838.405,63	2.794.550,80
INVENTARIOS	10	1.570.141,99	1.666.224,57
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	249.853,23	353.026,95
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	65.001,17	33.154,86
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4.806.678,19</u>	<u>4.905.676,93</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13	3.866.347,78	1.014.861,26
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14	84.801,60	0,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3.951.149,38</u>	<u>1.014.861,26</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.757.827,57</u>	<u>5.920.538,19</u>

Las Notas 1 a 26, forman parte integral de los Estados Financieros de
ECUACOTTON S.A.

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ECUACOTTON S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)			
		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	Nota	2.011	2.010
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	399.380,40	395.631,05
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	698.895,45	448.067,98
PROVISIONES	17	81.198,61	91.265,63
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	18	297.663,39	320.674,73
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	19	540.867,85	532.039,36
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	383.184,66	35.172,22
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.401.190,36</u>	<u>1.822.850,97</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	21	2.046.743,38	2.167.901,48
PASIVO DIFERIDO	22	615.638,21	0,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>2.662.381,59</u>	<u>2.167.901,48</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.063.571,95</u>	<u>3.990.752,45</u>
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	23	800.000,00	800.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		113.000,00	88.000,00
RESERVAS	24	888.390,87	888.390,87
RESULTADOS ACUMULADOS	25	1.643.113,90	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		249.750,85	153.394,87
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.694.255,62</u>	<u>1.929.785,74</u>
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		<u>8.757.827,57</u>	<u>5.920.538,19</u>

Las Notas 1 a 26, forman parte integral de los Estados Financieros de
ECUACOTTON S.A.

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ECUACOTTON S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		Al 31 de Diciembre	
		Nota	2.011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES	4	9.187.317,00	7.173.899,89
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
PRODUCTOS VENDIDOS	5	-7.956.684,12	-6.184.481,81
GANANCIA BRUTA		<u>1.230.632,88</u>	<u>989.418,08</u>
GASTOS			
GASTOS DE VENTA		-73.612,88	-4.726,05
GASTOS DE ADMINISTRACION		-516.307,61	-454.107,19
GASTOS FINANCIEROS		-228.455,68	-256.892,45
OTROS GASTOS		0,00	-17.043,88
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		<u>412.256,71</u>	<u>256.648,51</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	6	-61.838,51	-41.053,86
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>350.418,20</u>	<u>215.594,65</u>
IMPUESTO A LA RENTA	7	-100.667,35	-62.199,78
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>249.750,85</u>	<u>153.394,87</u>

Las Notas 1 a 26, forman parte integral de los Estados Financieros de
ECUACOTTON S.A.

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ECUACOTTON S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)									
	NOTAS	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2010		800.000,00	0,00	59.736,52	811.610,47	0,00	0,00	152.209,33	1.823.556,32
Aportes Socios Futura Capitalización			88.000,00						88.000,00
Dividendos	25							-152.209,33	-152.209,33
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	26			17.043,88				-17.043,88	0,00
Ganancia Neta del Periodo								170.438,76	170.438,76
SALDO AL 31-DIC-2010		800.000,00	88.000,00	76.780,40	811.610,47	0,00	0,00	153.394,88	1.929.785,75

ECUACOTTON S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)									
	NOTAS	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2011		800.000,00	88.000,00	76.780,40	811.610,47	0,00	0,00	153.394,88	1.929.785,75
Cambio de Políticas Contable	25						1.489.719,02		1.489.719,02
Aportes Socios Futura Capitalización			25.000,00						25.000,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	26							-153.394,88	-153.394,88
Otros cambios (detallar)						153.394,88			153.394,88
Ganancia Neta del Periodo								249.750,85	249.750,85
SALDO AL 31-DIC-2011		800.000,00	113.000,00	76.780,40	811.610,47	153.394,88	1.489.719,02	249.750,85	3.694.255,62

Las Notas 1 a 26, forman parte integral de los Estados Financieros de
ECUACOTTON S.A.

ECUACOTTON S.A.

Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ECUACOTTON S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	Nota	Al 31 de Diciembre	
		2.011	2.010
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.671.281,40	7.133.662,04	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7.726.609,46	-6.830.630,88	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-68.122,87	-6.964,60	
Otros pagos por actividades de operación	-818.376,17	-722.203,70	
Impuestos a las ganancias pagados	-137.826,12	-66.338,92	
Otras entradas (salidas) de efectivo	68.926,25	622.793,42	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-10.726,97	130.317,36	
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-119.385,98	-43.183,53	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-119.385,98	-43.183,53	
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Financiación por préstamos a largo plazo	129.669,37	0,00	
Pago de Préstamos	0,00	-50.816,55	
Otras entradas (salidas) de efectivo	25.000,00	-47.165,46	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	154.669,37	-97.982,01	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	24.556,42	-10.848,18	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	58.719,75	69.567,93	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	83.276,17	58.719,75	

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de
ECUACOTTON S.A.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

ECUACOTTON S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación de telas y tejidos. El domicilio de su sede social y principal está situado en el Kilómetro 16 de la Vía a Daule, sin embargo; de acuerdo a su constitución está facultada para establecer sucursales y agencias en otros lugar del país o en el extranjero.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.1.1. Cambios en políticas contables

El proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) trae como consecuencias principales los siguientes puntos expuestos:

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que existen riesgos de incobrabilidad en la cartera de clientes por lo cual la compañía, en apego a las disposiciones de las NIIF, estima una provisión para atender cuentas incobrables y de esta manera reflejar los saldos reales del rubro “Cuentas por Cobrar Clientes”.

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 16 (NIC 16) Propiedades, Planta y Equipos, se decide acoger el modelo del valor razonable como política de medición de los componentes que conforman el grupo de recursos que controla la compañía en el giro ordinario del negocio y que de acuerdo a nuestro análisis se determina que los componentes de Maquinarias, Edificios y Terrenos están registrados en libros por un valor que difiere de su realidad ya que se espera seguir obteniendo flujos económicos de los mismos por algunos períodos económicos más. Se contrata un perito valuador para el efecto.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

2.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.4. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.7. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

2.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y 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.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. 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 tipos impositivos 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.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

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.

2.10. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.11. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

a) Ventas de bienes al por mayor y menor

La entidad gestiona una estación de servicios donde se practica la comercialización de telas y tejidos.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

3.1 Estimaciones y juicios contables importantes

La entidad hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de ejercicios financieros futuros

a) Provisiones por Beneficios a Empleados de Largo Plazo

La compañía realiza provisiones para atender obligaciones por jubilación patronal y desahucio al cierre de cada ejercicio económico. En cuanto a la provisión por jubilación patronal, se ha estimado en base a las condiciones del componente laboral que tiene la compañía, dicha obligación no surgirá en el corto plazo, el reconocimiento de esta provisión en la actualidad se reconoce en el pasivo no corriente y cada vez que existan altos indicios de que alguno de los valores provisionados se convertirán en obligación se reclasificará la porción corriente de estos beneficios al pasivo Corriente.

Para el efecto, la medición de estas provisiones se hará en base a estudios actuariales elaborados por empresas calificadas por la Superintendencia de Compañías.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

4. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	7.549.697,20	5.986.541,85
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	0,00	0,00
Exportaciones Netas	1.637.619,80	1.187.358,04
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	9.187.317,00	7.173.899,89

5. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Costo de Ventas y Producción	7.956.684,12	6.184.481,81
Total de Costo de Ventas	7.956.684,12	6.184.481,81

6. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Utilidad Contable – Base de cálculo	412.256,71	273.692,39
15% Participación Utilidades	61.838,51	41.053,86

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

7. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
Utilidad Contable	412.256,71	273.692,39
(-) Participación Trabajadores 15%	-61.838,51	-41.053,86
(+) Gasto no Deducible	69.029,10	16.160,59
Base Impuesto a la Renta (2011-24% / 2010 - 25%)	419.447,30	248.799,12
Impuesto a la Renta CAUSADO (2011-24% / 2010 - 25%)	100.667,35	62.199,78

8. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Caja – Bancos	83.276,17	58.719,75
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	83.276,17	58.719,75

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

9. Activos Financieros

Este rubro agrupa las Cuentas por Cobrar, que son importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Doc. y Ctas. Por Cobrar Clientes No Relacionad	2'873.794,89	2'329.694,29
Otras Cuentas por Cobrar	436.791,51	464.856,51
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-472.180,77	0,00
Total de Activos Financieros	<u>2'838.405,63</u>	<u>2'329.694,29</u>

10. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Inventario Materia Prima	559.852,64	441.893,25
Inventario Productos en Proceso	245.328,52	180318,42
Inventario Producto Terminado	662.396,90	655.456,43
Mercadería en Tránsito	102.563,93	388.556,47
Total de Inventarios	<u>1'570.141,99</u>	<u>1'666.224,57</u>

11. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Anticipo a Proveedores	163.903,49	294.146,22
Otros Anticipos Entregados	85.949,75	58.880,73
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	<u>249.853,23</u>	<u>353.026,95</u>

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

12. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	65.001,17	33.154,86
Total de Activos por Impuestos Corrientes	65.001,17	33.154,86

13. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/11	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/10
Terrenos	694.692,52	653.761,87	40.930,65
Edificios	1'454.179,50	283.538,44	1'170.641,06
Construcciones en Curso	90.693,53	77.886,13	12.807,40
Instalaciones	99,49	0,00	99,49
Muebles y Enseres	20.234,71	464,21	19.770,50
Maquinarias y Equipos	3'207.001,13	1'661.827,53	1'545.173,60
Equipos de Computación	105.585,15	7.067,00	98.518,15
Vehiculos	194.205,99	0,00	194.205,99
Suman	5.766.692,02	2'684.545,18	3'082.146,84
(-) Depreciación Acumulada	-1'900.344,24	-166.941,34	-2'067.285,58
Total Propiedades, Planta y Equipos	3'866.347,78	2'517.603,84	1'014.861,26

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

14. Activo por Impuesto Diferido

El activo por impuesto diferido se reconoce a partir del año 2011 por efecto de las diferencias temporarias deducibles determinadas en la conciliación de impuesto a las ganancias

	2011	2010
Activo Por Impuesto Diferido	84.801,60	0,00
Total de Activo por Imp. Diferido	84.801,60	0,00

15. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Locales	298.020,35	215.159,29
Del Exterior	101.360,05	180.471,76
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	399.380,40	395.631,05

16. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Locales	698.895,45	448.067,98
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	698.895,45	448.067,98

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

17. Provisiones

Un detalle de las Provisiones, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Provisiones	81.198,61	91.265,63
Total de Provisiones	81.198,61	91.265,63

18. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Con la Administración Tributaria	133.235,46	122.099,07
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	5.312,46
Participación Trabajadores	61.838,51	41.053,86
Dividendos por Pagar	102.589,42	152.209,34
Total de Otras Obligaciones Corrientes	297.633,39	320.674,73

19. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Locales	540.867,85	532.039,36
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	540.867,85	532.039,36

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

20. Porción Corriente de Beneficios a Empleados

Un detalle de la Porción Corriente de Beneficios a Empleados, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Jubilación Patronal	339.741,60	120,00
Otros Beneficios para Empleados	43.443,06	35.052,22
Total de Porción Corriente de Beneficios a Empleados	383.184,66	35.172,22

21. Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Locales	2'046.743,38	2'167.901,48
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras LP	2'046.743,38	2'167.901,48

22. Pasivos Diferidos

Un detalle de los Pasivos Diferidos, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Pasivos por Impuestos Diferidos	615.638,21	0,00
Total de Pasivos Diferidos	615.638,21	0,00

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

22. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800.000) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

23. Reservas

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que Supero el 50% del Capital Social

Un detalle de las Reservas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Reservas Legal	76.780,40	76.780,40
Reservas de Capital	811.610,47	811.610,47
Total de Reservas	888.390,87	888.390,87

24. Resultados Acumulados

Un detalle de los Resultados Acumulados, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Ganancias Acumuladas	153.394,88	0,00
Resultados acum. Adopción NIIF	1'489.719,02	0,00
Total de Resultados Acumulados	1'643.113,90	0,00

La cuenta Resultados Acumulados por Adopción de NIIF, refleja el impacto de los ajustes realizados a las cuentas del Estado de Situación Financiera por efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este cambio está considerado también en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

ECUACOTTON S.A.

*Km. 16 Via a Daule
RUC 0990941017001
EXP 55715*

25. Transferencia a otras cuentas Patrimoniales.

La entidad, año a año, refleja en su estado de cambios en el patrimonio el movimiento de sus cuentas patrimoniales. Los únicos movimientos realizados al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 ha sido la transferencia de las utilidades del ejercicio a Utilidades Acumuladas.

26. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y el 5 de Marzo del 2012, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.