



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

FABRILANA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo método directo
- Notas a los estados financieros



Dirección: Rodolfo Baquerizo y Demetrio Aguilera Tlfs: 2-231636 ~ 099347843



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

FABRILANA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación describimos las principales abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

LORTI	=	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
US\$	=	Dólares Americanos
DE	=	Decreto Ejecutivo
Res.	=	Resolución
SRI	=	Servicio de Rentas Internas
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Dirección: Rodolfo Baquerizo y Demetrio Aguilera Tlfs: 2-231636 – 099347843



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
FBRILANA S. A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FABRILANA S. A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2011, la **EMPRESA FABRILANA S. A.** no ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En tal sentido, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2010, que también no han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF's vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2010 según NIIF's no coinciden de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de ese año que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF's sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010 y sobre los resultados del ejercicio 2010. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2011. Con fecha Abril 25 del 2011 emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2010, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes para ese ejercicio económico, en el que expresamos una opinión sin salvedades en el que se enfatiza que la empresa está cumpliendo con sus compromisos tributarios laborales y financieros.

Responsabilidad del Auditor

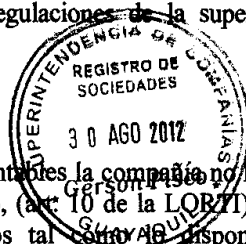
4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual excepto por lo indicado en el párrafo 5, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones

- 5.- Al 31 de diciembre del 2011 no nos fue factible realizar físicamente los inventarios puesto que fuimos contratados posterior a la fecha.
- 6.- Al 31 de diciembre del 2011 el estado de situación financiera y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de flujo de efectivo al término del mismo periodo no se han implementado las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF tal como lo establecen las regulaciones de la superintendencia de compañías.

Excepciones

- 7.- Al 31 de diciembre del 2011 en los registros contables la compañía no ha realizado las provisiones por jubilación Patronal y desahucio, (art. 10 de la LORTT), así como las revalorizaciones de los Activos Inmovilizados tal como disponen la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, dispuesta por la Superintendencia de Compañías.
- 8.- Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros registran en cuentas deudas por obligaciones financieras del Exterior que no fueron registrados en el Banco Central de Ecuador de US\$ 520.000.00 por concepto de préstamos, cuyos intereses pagados por esta deuda no constituyen gastos deducibles

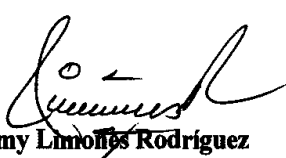


Opinión

- 9.- En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por lo mencionado en el párrafos 5, y 6 de las limitaciones y párrafos 7 y 8 de las excepciones, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FABRILANA S. A.** al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 10.-De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

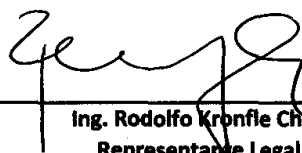

Jimmy Limónes Rodríguez
RNAE 417
Registro CPA. No. 15.101

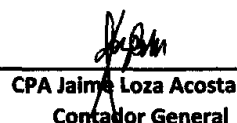


Guayaquil, 18 de Agosto del 2012 ✓

FABRILANA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	4	80.471,71	7.905,79
CUENTAS POR COBRAR			
Clientes	5	481.286,38	626.837,90
Funcionarios y Empleados	6	5.857,37	9.527,52
Otras cuentas por cobrar	7	20.533,40	54.036,30
		<u>507.677,15</u>	<u>690.401,72</u>
INVENTARIOS	8	1.923.438,60	1.842.181,82
PAGOS ANTICIPADOS	9	34.280,81	58.160,89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.545.868,27</u>	<u>2.598.650,22</u>
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos-neto	10	2.233.237,05	1.971.649,91
OTROS ACTIVOS	11	5.100,00	800,00
TOTAL ACTIVOS		<u>4.784.205,32</u>	<u>4.571.100,13</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	12	1.249.446,68	1.923.852,59
Proveedores Locales	13	89.438,34	93.467,58
Proveedores Exterior	14	232.841,68	106.063,01
Acreedores Varios	15	55.307,02	100.851,79
Intereses por Pagar	16	21.658,41	71.652,53
Gastos Acumulados por Pagar	17	77.621,20	91.546,98
Impuestos por Pagar	18	10.279,40	82.441,07
Otros Pasivos Corrientes	19	261.000,00	241.000,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.997.592,73</u>	<u>2.710.875,55</u>
DEUDA A LARGO PLAZO	20	<u>921.104,16</u>	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	21	150.000,00	150.000,00
Reservas	22	1.137.169,79	1.101.204,33
Aporte Futura Capitalizacion		162.457,88	275.457,88
Utilidad Acumulada		268.205,10	112.547,22
Utilidad del Ejercicio		147.675,66	221.015,15
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.865.508,43</u>	<u>1.860.224,58</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.784.205,32</u>	<u>4.571.100,13</u>


 Ing. Rodolfo Kronfle Chambers
 Representante Legal


 CPA Jaime Loza Acosta
 Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

FABRILANA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

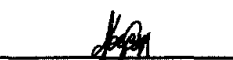
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(expresado en dólares)

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS			
Ventas & Exportaciones	23	3.184.367,81	3.249.795,60
Otros Ingresos		3.218,13	21.414,13
TOTAL INGRESOS		3.187.585,94	3.271.209,73
COSTOS Y GASTOS	24		
Costo de Ventas		2.338.386,13	2.321.606,38
Gastos Administrativos		282.063,78	155.399,14
Gastos Ventas		203.482,47	277.005,97
Gastos Financieros		176.596,24	169.567,58
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.000.528,62	2.923.579,07
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES		187.057,32	347.630,66
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		28.058,60	52.144,60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		158.998,72	295.486,06
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		9.920,97	2.397,56
UTILIDAD GRAVABLE		168.919,69	297.883,62
24 % IMPUESTO A LA RENTA		40.540,73	74.470,91
UTILIDAD OPERACIONAL		128.378,97	223.412,71
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		9.920,97	2.397,56
Gastos Deducible y discontinuadas - neto		29.217,66	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		147.675,66	221.015,15
		=====	=====



Ing. Rodolfo Kroeffle Chambers
Representante Legal



CPA Jaime Loza Acosta
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

FABRILANA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

(Expresado en Dolares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte Futura Capitalizacion	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2010	150.000,00	29.100,00	1.059.619,05	354.211,28	179,69	196.659,41	1.789.769,43
Transf. a cta. Utilidades acumuladas					112.367,53	(196.659,41)	(84.291,88)
Transf. a cta. Reserva legal		12.485,28				-	12.485,28
10 % Reser Legal		-				-	-
Transf. a cta Aporte Fut.Capitaliz				(78.753,40)			(78.753,40)
Utilidad del Ejercicio						347.630,66	347.630,66
15 % Participación Trabajadores						(52.144,60)	(52.144,60)
24 % Impuesto a la renta						(74.470,91)	(74.470,91)
						-	-
Saldo al 31 Diciembre del 2010	150.000,00	41.585,28	1.059.619,05	275.457,88	112.547,22	221.015,15	-
Saldo al 1 de Enero del 2011	150.000,00	41.585,28	1.059.619,05	275.457,88	112.547,22	221.015,15	1.860.224,58
Transf. a cta. Utilidades acumuladas					155.657,88	(155.657,88)	-
Transf. a cta. Reserva legal		22.101,52				-	22.101,52
10 % Reser Legal		13.863,94				-	13.863,94
Transf. a cta Aporte Fut.Capitaliz				(113.000,00)			(113.000,00)
Utilidad del Ejercicio						168.919,69	168.919,69
15 % Participación Trabajadores						(28.058,60)	(28.058,60)
24 % Impuesto a la renta						(40.540,73)	(40.540,73)
Ajustes cuentas patrimoniales						(18.001,97)	(18.001,97)
Saldo al 31 Diciembre del 2011	150.000,00	77.550,74	1.059.619,05	162.457,88	268.205,10	147.675,66	-

FABRILANA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2011***(expresado en dólares)*

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	147.675,66	221.015,15
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes cuentas patrimoniales	(142.391,81)	(150.560,00)
Depreciación de Activos	23.779,09	39.654,11
Sub-total	29.062,94	110.109,26
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución en cuentas por cobrar	182.724,57	(216.813,57)
Aumento en cta. Inventarios	(81.256,78)	(211.404,31)
Aumento en pagos anticipados	23.880,08	(22.191,24)
Aumento en otros activos	(4.300,00)	7.590,72
Disminución Obligaciones bancarias	(674.405,91)	238.371,21
Aumento en cuentas por pagar	47.210,54	(34.913,15)
Aumento en beneficios sociales	(13.925,78)	54.585,38
Disminución en impuestos por pagar	(72.161,67)	72.312,03
Sub-total	(592.234,95)	(112.462,93)
CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en propiedades	(285.366,23)	(13.696,93)
Aumento Deuda a largo plazo	921.104,16	
Sub-total	635.737,93	(13.696,93)
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo	72.565,92	(16.050,60)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	7.905,79	23.956,39
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	80.471,71	7.905,79
	=====	=====

Ver notas a los Estados Financieros

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

FABRILANA S. A. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 31 de Octubre de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Enero de 1996, con un capital social de s/. 5.000.000.00 (Cinco millones de sucres) con la denominación de LIMPIECA S.A , con fecha 21 de Marzo de 1996 mediante escritura pública otorgada en la Notaria Décima Quinta de ésta ciudad ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena la empresa aumenta el capital social en s/ 595.000.000.00 (Quinientos noventa y cinco millones de sucres), cambio de domicilio, cambio de denominación y Reforma de estatutos de la compañía, De conformidad con el Art. Ocho del Reglamento que contiene las NORMAS DE APLICACIÓN DE LAS REFORMAS A LA LEY DE COMPAÑIAS, INTRODUCIDAS EN LA LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR, ya con la denominación de FABRILANA S. A., con fecha 4 de Marzo del 2004, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Trigésima de ésta ciudad ante el Ab. Piero G. Aycart Vicenzini realiza la CONVERSION DE SUCRES A DOLARES DEL CAPITAL DE LA COMPAÑÍA EN ESE ENTONCES DE S/ 600.000.000.00 (SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES) Convertidos en \$ 50.000.00 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. CON FECHA 14 DE Mayo del 2007, mediante escritura otorgada por la Notaría Cuarta de ésta ciudad ante el Notario DR. Alberto Bobadilla Boderó, la Empresa FABRILANA S. A. Aumenta en \$ 100.000 Dólares su capital Social y Reforma de estatutos, quedando constituido su capital social en \$ 150.000.00 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Junio del 2007. La actividad principal de la Compañía es la de Fabricación de Tejidos de la Mezcla de Algodón, Lana, Seda, con otras Fibras. Actualmente se encuentra ubicada en el Cantón Eloy Alfaro – Durán, Carretero Vía Durán – Tambo Km. 3.5

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

- 2.1 **Adopción por primera vez de las NIIF.**- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

FABRILANA S. A. no ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1ro de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's.

- 2.2 Declaración de cumplimiento.- FABRILANA S. A. está Inmerso dentro del grupo 2 para adopción, los estados financieros no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, no han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Empresa FABRILANA S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales son consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

- 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **FABRILANA S. A.**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2013
NIIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

La Administración de **FABRILANA S. A.** ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el período de su aplicación inicial, que es el año 2011.

- 2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.- Hasta el ejercicio económico 2010, **FABRILANA S. A.**, preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía no preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF's. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2010, siendo el inicio de la fecha de transición a las NIIF's enero 1 del 2010.

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2010 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF' cuya presentación **FABRILANA S. A.**, no ha preparado la conciliación al inicio de la fecha de transición al 31 de Diciembre del 2010 del Patrimonio neto entre NEC y NIIF

- a) *Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2010 del patrimonio neto entre NEC y NIIF.-* La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2010, fecha inicio de la transición a las NIIF's, es la siguiente:

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF</u>
Capital social	150.000.00	0	150.000.00
Aporte para futuras capitalizaciones	162.457.88	0	162.457.68
Reservas	1.137.169.79	0	1.137.169.79
Resultados acumulados	<u>415.880.76</u>	<u>0</u>	<u>415.880.76</u>
Patrimonio neto total	<u>1.865.508.43</u>	<u>0</u>	<u>1.865.508.43</u>

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010 (final del año de transición), es la siguiente:

	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF</u>
Capital social	150.000.00	0	150.000.00
Aporte para futuras capitalizaciones	275.457.88	0	275.457.88
Reservas	1.101.204.33	0	1.101.204.33
Resultados acumulados	<u>333.562.37</u>	<u>0</u>	<u>333.562.37</u>
Patrimonio neto total	<u>1.860.224.58</u>	<u>0</u>	<u>1.860.224.58</u>

Nota: Fabrilana s.a. no ha hecho de provisión para jubilación patronal y desahucio de años anteriores, según lo establece la NIIF para el año de transición.

Los Reavalúos de propiedades, planta y equipos con cierre al presente ejercicio al 31 de diciembre del 2010, en estados financieros están aplicados según NEC's.

De haberlas incorporados lo anterior el Patrimonio hubiese tenido variaciones entre los saldos NEC con NIIF.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables que debieron ser adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

3.1. Bases de preparación.- Los estados financieros de Fabrilana S. A. comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2010 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. Estimaciones y juicios contables.-

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

3.3. CUENTAS POR COBRAR \$ 507.677.15 (NOTA 5, 6, Y 7)

Activos financieros.- **Fabrilana S. A.** reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes por venta de sus inventarios de productos terminados, subsidios, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía tiene como política de vender al contado y a crédito con el 50% de cuota de entrada y 50 % a la entrega del producto terminado, en el plazo de 30 y 60 días.

Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Empresa **FABRILANA S. A.** al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de tasas de interés; la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que a parte de los activos financieros, mantiene préstamos bancarios, otras obligaciones a tasa de interés reajutable. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es manejado por la Empresa manteniendo como principal pasivo cuentas por pagar por compra de materia prima a proveedores locales y del exterior..

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa.

FABRILANA S. A. mantiene como política emitir la facturación a los clientes en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la arriba indicada "gestión de riesgo financiero".

Fabrilana S. A. maneja un modelo de negocio de Producción y Fabricación de diversos modelos y diseños de telas ya en productos terminados. Esto se debe principalmente a:

1. Recaudaciones oportunas a los clientes, teniendo un nivel de morosidad manejable que son ajustados.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de la Materia Prima, local e importadas.
3. Negociación responsable de contratos con los clientes.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

Los activos financieros, principalmente cuentas por cobrar clientes se reconocen cuando emitimos la factura en relación a las ventas diarias y los damos de baja cuando realizamos la recaudación.

- 3.4. Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Compañía debe evaluar si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Provisión para cuentas incobrables.- El registro de la provisión del año para cuentas de dudosa recuperación es efectuada contra resultados del ejercicio. La provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas incobrables.

3.5 **INVENTARIOS \$ 1.923.438.60 (NOTA 8)**

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo excepto por los inventarios obsoletos, no exceden el valor neto de realización.

Valor razonable de activos.- El valor razonable de cualquier activo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS – NETO \$ 2.233.237.05 (NOTA 10)

- 3.6. Están registrados a su valor razonable determinado en base a los saldos históricos de los registros contables del año 2010, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha, se encuentran registrados al costo de adquisición y construcción. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta según la Ley Orgánica de Régimen Tributario, (Norma Fiscal), según el Art. 28 numeral 6 literal a, considerando la vida útil estimada la cual es la misma establecida con anterioridad, como detallamos a continuación:

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****ACTIVOS****TASAS**

Maquinarias y Equipos Industrial	10%
Muebles enseres y equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación y Software	33%
Otros Equipos	10%

La NIC 16 entre una de sus puntos sugiere que la vida útil de los Activos Fijos se debe calcular al uso estimable por la capacidad o desempeño físico esperado del activo.

Valoración posterior al reconocimiento NIC 16

La compañía deberá reconocer como política contable el modelo de revalorización y aplicará esta política a todos los elementos que compongan una clase del activo inmovilizado (Activo Fijo). Las revaluaciones se harán con regularidad para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance. Normalmente el valor razonable de los activos fijos se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independiente calificados profesionalmente por los organismos de control.

PASIVOS CORRIENTE (NOTA 12, 15, 16 18, Y 19)

- 3.7. Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los principales pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar a proveedores de Materia Prima y de inventarios, materiales y repuestos, obligaciones tributarias y otros. La Empresa da de baja un pasivo financiero si, expiran, cancelan o la Empresa cumple sus obligaciones.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES \$ 322.280.02 (NOTA 13 Y 14)

Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

- 3.8. Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 77.621.20 (NOTA 17)**

Provisión para jubilación patronal y Provisión por desahucio. - **FABRILANA S. A.**, no ha realizado el estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre del 2011., tal como lo establece la Norma NIC 19.

Con el propósito de que los estados financieros se presente de acuerdo a la normativa vigente y tanto el gasto como el pasivo presenten saldos reales, la compañía debe registrar anualmente la provisión requerida, con el objeto que no exista desfases que afecten a años posteriores y para que los estados financieros estén presentados de conformidad con NEC y NIIF's desde enero 1 del 2011.

De conformidad con Decreto Ejecutivo 225 del 18 de enero del 2010 (R.O. 123 del 4 de febrero del 2010), reformativo del Decreto 1701. No se ha constituido provisiones para los trabajadores, pues el mencionado Decreto exime de este derecho a todos los servidores que a la fecha de publicación en el Registro Oficial.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 contempla 4 categorías de retribuciones a los empleados de las cuales citamos 2 categorías que corresponde lo siguiente:

(a) retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;

(b) indemnizaciones por cese del contrato.

20.- DEUDA A LARGO PLAZO \$ 921.104.16

Incluye \$ 520.000.00 deuda a Credit Agricole Miami préstamo no registrado en el Banco Central del Ecuador, lo que constituye una excepción para efectos de este informe, además que los intereses por esta deuda debe considerarse como gastos no deducibles tal como lo determina la norma tributaria

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****21.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011 se descompone como sigue

	Valor US\$	No. Acciones	% Participación
Ab. Rodolfo Kronfle Akel	75.000.00	1.875 .000	5
Fuad Alberto Dasum	75.000.00	1.875.000	50
TOTAL	150.000.00	3.750.000	100

El Capital Social Representan 3.750.000 acciones ordinarias y nominativas – comunes emitidas con un valor de \$ 0.04 cada una, y el Capital Autorizado es de \$ 300.000.00

22.- RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2011, se descompone como sigue

	US\$
Reserva Legal	77.550.74
Reserva de Capital	1.059.619.05
TOTAL	1.137.169.79

RESERVA LEGAL \$ 77.550.74 (NOTA 22)

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital

NOTA 23 INGRESOS ORDINARIOS \$ 3.184.367.81

Ventas de Telas – Producto terminado.- La facturación es realizada en base a pedido directos de clientes por email o telefónicamente.

La empresa factura mediante la política de ventas al contado y a crédito, locales y exportaciones. (ver notas explicativas 5 6 y 7 a los estados financieros)

NOTA 24 COSTOS Y GASTOS \$ 3.000.528.62 (NOTA 24)

Reconocimiento de otros costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, es decir, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

25.- Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

26.- Eventos Posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2011, (fecha de cierres de los estados Financieros) y agosto del 2012, (Fecha de culminación de la Auditoría), el principal evento que amerita ser mencionado tiene relación, que la compañía ha negociado la nuevos préstamos con el propósito de inyectar capital fresco para la fabricación de nuevas líneas de productos de exportación, y así poder abrir nuevos mercados nacionales e internacionales

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Caja Chica	600,00
Banco Bolivariano	18.061,13
Banco Machala	53.292,31
Banco Pichincha	7.501,26
Banco Pacífico	83,52
Pacific National Bank cta. # 140547106	744,44
Credit Agricole Private	189,05
TOTAL	80.471,71

5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
CONFECCIONES EGDY	50,96
D'MAKIN FASHION	4.288,54
ECUACOTTON S. A.	17.529,19
ESTILOS Y DISEÑOS	284,11
FARITEX	34,60
DIMAGLIA	5.215,81
LUIS FABRICIO JURADO RODRIGUEZ	410,01
MODATEL	1.753,09
UNIFORMES GRAN MODA	772,86
CHICAS ORIGINALES	10.391,16
SERGE HERVE S.A	34.579,02
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.	376,32
CREACIONES CHARME S.A.	2.054,26
CONFECCIONES STYLO	189,08
FABRICA VANIDADES	25.409,37
INDUSTRIAS GLAMOUR	1.627,37
ALMACEN LITORAL	1.413,54
CASA BISHARA	244,76
ALMACENES LIRA CIA. LTDA.	1.514,82
OSCAR CASTRO FERRIN	1.338,39
YAMEL SAFADY ELNESER	959,21
ALMACEN BURDA ALBURDA S. A.	1.931,53
ALMACEN MONTECARLO	4.949,04
CASA FARAH	5.047,71
JOSEFINA QUEZADA ZABALA	6.529,31
XIMENA LEON DE GONZALEZ	29,89
ASUNCION MONSERRATE VILLA CANTOS	10.991,52

Pasan /

139.915,47

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

VIENEN	139.915,47
COMERCIAL CRISTI	241,19
LANAFIT S. A.	799,07
ALMACEN TANYA PATRICIA	6.573,31
ALMACEN MIL COLORES CIA. LTDA.	360,61
ALMACEN OLGA CIA. LTDA. (PRINCIPAL)	2.475,44
CONFECCIONES MARALEX	3.243,83
MARIA DEL CARMEN CALISTO	1.194,81
GONZALO AYALA MENA	40.249,22
MANUFACTURAS JOTACESE JCS CIA. LTDA..	34.259,12
TECNISTAMP GASESPOL COMPAÑIA DE ECONOMIA	35.949,55
CASA LULU S. A.	45,95
CASA MIREY - ELIAS NADER	21.746,92
NEY ACURIO MACAY	1.413,82
ROGELIO GALARZA	271,50
LAURO GALARZA GALLARDO	11.180,66
ANA PAULINA PONCE DE CORDOVEZ	257,63
APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA.	293,20
CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.	1.788,87
FABIAN BACUILIMA PALOMEQUE	44,02
FEDERICO MEZA Y/O NANCY DE MEZA	3,05
DISTRIBUIDORA BARRAZUETA	5.736,42
ISIDRO AGUISACA	9,89
TEXTILES AIDITA	219,90
SAUL MUÑOZ BORRERO	2.405,49
MAPICOR CIA. LTDA.	7.461,08
FABRICA ASO CIA. LTDA.	221,20
ALMACEN EL GALENO	1,00
CASA MONETT	3.331,42
ANTONIETA ROMERO	11,00
ALMACEN AIDITA (CARLOS DEL POZO)	883,44
ANGEL RAFAEL OVIEDO	371,91
FUNDACION PRO FAMILIA - TALLER DE COSTUR	2.604,78
PIEDAD ORDOÑEZ CEVALLOS	22,53
EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.	395,76
COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.	3,00
JORGE ZAMORA SALGADO	1.242,11
ALMACEN LITOTEX	1.508,72
MIGUEL ANGEL OCHOA CASTRO	3,74
CONFEXAON S. A.	3.250,18
JAIME ALVARADO MONCAYO	247,79
UNIFORMES MILTON LINO	962,51
Pasan	332.238,60

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

VIENEN	332.238,60
UNIFORMES MILTON LINO	962,51
S.D.S. TEXTILES MARITZA VELASTEGUI	162,89
ALMACENES MERYLAN	92.841,75
CESAR OCHOA CASTRO	353,53
AURA ALAVA DE BURBANO	2.216,91
APROFE	6.487,61
L'MIRAGE NEGOCIOS TEXTILES Y DISEÑOS S.	5,09
INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A.	1.318,64
BERNARDO ALVARADO MONCAYO	200,15
VICTOR HERRERA POMBO	472,05
MIREYA VASCO SOLANO	3.491,12
GUSTAVO BACUILIMA PALOMEQUE	1.647,25
CONFECCIONES BARAHONA	0,85
EXCLUSIVIDAD EXCLUMILCOLOR CIA. LTDA.	361,82
ALTA COSTURA	1.045,85
ELIO ATELIER	281,42
ALFREDO PARRALES LEON	2.265,03
ISABEL BURGOS MORALES	233,83
DISTRIBUIDORA COMERCIAL DASSUM CIA. LTDA	271,99
ILSI APOLO MATAMOROS	2.886,79
MIGUEL VILLACRES ZAPATA	11,29
CONFECCIONES CACHE	122,86
FASHION SAMARI	411,10
FABIAN TORAL MALDONADO	6,92
MARIELA SALTOS JARAMILLO (ARQ.)	3.926,79
ENKADOR S.A.	108,20
REMATAZO CORONADO	20,01
IRENE CORREA SERRANO	293,12
TEXTILES GALARZA	74,92
DOUGLAS YAGUAL ATOCHA (COMERCIAL MARIA J	2.836,80
DOUGLAS MERCHAN ALVARADO	19,17
JASAR DISTRIBUCIONES	514,40
BANCO NACIONAL DE FOMENTO CASA MATRIZ	555,59
CARLOS CORTEZ URBINA	17,53
EL BARATA S.A.	345,78
JULIA VILLACRES JOUVIN	81,11
IMPORTEXA	7.861,10
ALMACENES FARINANGO C. LTDA.	262,68
NERVITEX - DANILO NERVI	174,73
CONFECCIONES MEVIL CIA. LTDA.	6,72
ADRIANA MARIA PAZMIÑO ROMERO	267,60

Pasan..... /

467.664,10

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Vienen	467.664,10
CHURONA S. A.	5.309,42
ECUAMODA	145,31
DIGNA PADILLA QUEZADA	4,38
GLADYS CECILIA PAGES GUERRERO	89,95
BASSIL HAND TAILORED S.A.	12,51
CASA BRIN	1.248,89
ACONTSYS	552,34
ALMACEN DE TELAS IMPACTO	351,17
COMERCIAL RITA	4,00
KETTY LEONOR MERCHAN VILLON	0,79
BLANCA BARAHONA OCAÑA	0,31
JULIO EDUARDO PASTOR LUNA	2,79
JOSE CECILIO MARUN SALTO	1.320,14
PATRICIO GUILLERMO BAIZA MANYA	2,34
MERCEDES EULALIA ARPI JIMENEZ	38,48
COMERCIAL JAIME GALINDO	150,19
PATRICIO RAMIRO AMALUIZA ACOSTA	0,11
NIVAL CONFECCIONES	44,58
QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.	4,14
PRUNEX CIA. LTDA.	2,33
IVAN MACHADO NARVAEZ	242,75
RUTH PINEDA RODRIGUEZ	260,50
GRECIA SOBENIZ CHAVEZ	26.121,27
CONFELSY CIA. LTDA.	3.339,85
FABRILFAME S.A.	2.282,43
KATIA MARIA SANTISTEVAN CHUM	362,87
CARLOS DANIEL GALARZA BELTRAN	4.600,95
MARIA FERNANDA VERA MARISCAL	26,30
DIGENTEX CIA. LTDA.	3.692,67
LIZ INTRIAGO DE CASTILLO	2,79
JULIA ROCIO MEDRANDA PEREZ	55,71
JAVIER ENRIQUE GUADALUPE BERMEO	16,65
ISABEL CEVALLOS MEJIA	9,74
CONFECCIONES JHAMTEX CIA. LTDA.	6.331,86
VICTOR HUGO SANCHEZ SALCEDO	0,33
KARINA FLORES BRITO	2,01
CECILIA ISABEL ARREGUI MARUN	471,74
REXYC S.A. - LUIS FERNANDO	5.940,28
CECILIA PAZ (ING.)	0,30
EDWIN BOLIVAR LOPEZ ESPINOZA	1,34
CARLOS MOREIRA ZAMBRANO	847,83
Pasan	531.558,44

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Vienen	/	531.558,44
BETTY GALARZA GONZALEZ		1,05
LUISA CONCEPCION CARRION ARCE		1.238,71
GLORIA HIPATIA PEREZ DE MERO		9.732,70
CONNILA S.A. NILA CONFECCIONES COMERCIO		23.482,89
GABRIEL ZAPATA CHAFLA		451,19
LUIS ALBERTO CHANGO IZA		702,59
PEPE AGUSTIN CUMBICUS JIMENEZ		217,89
LUIS ANTONIO OCHOA CHIRIBOGA		2.403,48
AZUCENA DE CRUZ POTE MOSQUERA		32,11
JORGE TOMAS VELEZ SANCHEZ		2,82
RUBEN DARIO HIDALGO		4,13
RUDIT CORTEZ IPERTTY		85,00
CECILIA JIMENEZ TAPE		0,37
LINDA MARIA BURBANO HURTADO		0,99
ANIBAL VIRE RAMON		970,78
CASA ELENITA		256,53
COLINEAL CORP.		2,81
ESTILOS SEBASTIAN CIA. LTDA.		1.037,13
ELENA CEDEÑO CONTRERAS		2,00
CARMEN CABEZAS CANTOS		4,88
UNICOMPANY S.A.		12.281,05
ANA MERCEDES RODRIGUEZ ZURITA		0,68
AGIMEX S.A.		6.833,57
COMISEIN S.A.		2.578,73
LUTOJA S. A.		181,67
FATIMA PROAÑO VALLEJO (ALMACEN OLGA)		573,77
MONICA SILVA ROBALINO		88,25
LACORPORACION S.A.		1,12
ANGEL YUQUILEMA PILAMUNGA		5,99
MARIA CECILIA ESTUPIÑAN DI DONATO		1,00
ALMACEN EL GLOBO (GALINDO SARZOSA HILDA)		2,79
LUPE DE LOURDES CHASIN MORALES		66,61
LERTARY S.A.		5.202,70
LUISA CATALINA GARCIA ESCALA		216,80
MARIA DE LOURDES MALAGON RIVAS		2.104,74
FRANCIO S. A.		2.028,02
MARIA GABRIELA VILLA CANTOS		204,66
YOLANDA CUESTA TORRES		0,35
PIPUKO S.A.		1.970,97
MARTHA CECILIA ALMEIDA PACHECO		2,79
TECNOMIL S.A.		2,79
Pasan	/	606.537,54

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Vienen	/	606.537,54
ORSAY S.A		36,34
DIANA NARCISA NEIRA QUIZHPE		19,15
CARLITA LETICIA VILLACIS JARAMILLO		1.124,75
EDGAR DANILO LOPEZ CARVAJAL		1,00
IMPRECEAR CIA.LTDA.		4.882,66
DINTEX MODA EMPRESARIAL		216,87
FERNANDO DAVID JARAMILLO CEVALLOS		0,16
LORENA SOLEDAD PACHECO CHICA		3.375,23
EDUARDO XAVIER COBO CASTILLO		0,88
FAUSTO SAUD GALINDO		2,14
ROSSY CONFEC S.A		1,10
SOFIA NATALIA LEON ROMERO		0,96
CHARITO ELIZABETH BEDOYA RONQUILLO		2,36
BERTHA MALAGON RIVAS		704,92
ALVARO XAVIER REYES SEVILLA		3.325,83
FEPADA SERVICIOS S.A		0,56
SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL ALBOMODA S.C.		670,03
DANIEL JOSE FERNANDEZ		7.616,00
EDGAR FERMIN MERA VEGA		2,31
GLADYS PATRICIA LOYOLA CARRASCO		7,22
VARIOS CLIENTES		1.970,95
ANTICIPO DE CLIENTES		-122.823,81
Sub-total		507.675,15
menos : Provisión Cuentas Incobrables		(26.388,77)
TOTAL		481.286,38

6.- FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
OSORIO JARA ISABEL	500,00
PISCO RAMIREZ GILBERTO	475,00
ESPARZA RAMIREZ EDDIE	811,14
CARRERA PORRO DEIBI MELISSA	110,00
PEÑA SANCHEZ PETITA	140,00
VIDAL MORENO LORENA DEL CARMEN	15,00
LOPEZ CRUZ WENDY PAOLA	107,81
FRANCO VILLAMAR JENNY	150,00
HERRERA VARGAS SANTIAGO	55,27
Pasan	2.364,22

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Vienen /	2.364,22
VARELA REYES RAFAEL	930,00
YEPEZ SALVATIERRA CARLOS ARTURO	104,75
ROSADO SOLORZANO JOSE	80,00
VELASCO CARCELEN ERNESTO	50,00
SORIANO ESPINOZA RAUL ALFREDO	350,00
SILVA ALCIVAR JUAN CARLOS	15,00
CONTRERA ESPINOZA FELIX ZACARIAS	144,00
BALAZ FALCONI MA.LOURDES	14,00
VARAS CASTRO JOSE MANUEL	8,00
VEGA CRUZ MARIA ELENA	44,00
ARTEAGA UREÑA MARLON	88,00
PAREDES LEMA JULIO CESAR	47,00
SAENZ RAMBAY DANNY	10,00
OJEDA NEMER CESAR	168,00
MEZA MONCAYO LUIS XAVIER	17,60
CORTEZ CASTRO RICHARD ADRIAN	140,00
MENDOZA VERA JULIO AGUSTIN	51,86
RUIZ ESCOBAR WASHINGTON ALEX	244,00
PONCE CEDEÑO RAMON	200,00
RUIZ LOZANO NELLY NARCISA	38,00
FERNANDEZ GARCIA DANIEL	1.031,05
CAJAS VERA LUIS ANDRES	280,00
PAGUAY TOAQUIZA GONZALO	20,00
NEIRA QUSHPE DIANA	138,12
PERALTA ZAMBRANO ALEJANDRO JACINTO	40,00
ZAMBRANO GOROTIZA HECTOR	22,00
OTROS	(782,23)

TOTAL **5.857,37**

=====

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
LABOTERAPIA CIA.LTDA.	1.004,91
WASHINGTON ROBAYO ECHEVERRIA	625,50
DIAVASA	-1.621,80
DANIEL ARTURO LEON ALVIA	9.769,68
DESCUENTO POR ACTIVIDAD NAVIDENA	39,34
DEUDA DE TERCEROS GRAN AKI	8.330,05
DEUDA DE EX-COLABORADORES	2.147,30
DEUDA DE TERCEROS PYCCA	238,42

TOTAL **20.533,40**

=====

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

8.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Materia Prima	602.038,93
Productos en Proceso	381.200,23
Productos Terminados	480.345,10
Otros Inventarios	306.496,96
Importaciones en Tránsito	153.357,38
TOTAL	1.923.438,60
	=====

9.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Impuesto a la Salida de Divisas	8.846,51
Anticipo Impuesto a la Renta	19.862,99
Otros Pagos anticipados	5.571,31
TOTAL	34.280,81
	=====

10.- PROPIEDAD PLANTA & EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	Dic. 31,2010	Adiciones	Reclasificac.	Ajustes	Dic. 31,2011
Maquinaria y Equipos	2.990.055,19	278.254,62	-	-	3.268.309,81
Pozo de Agua	6.973,30	-	-	-	6.973,30
Vehículos	41.101,60	7.111,61	-	0	48.213,21
Muebles y Enseres	14.110,01	-	-	-	14.110,01
Otros Equipos de Fábrica	11.078,60	-	-	-	11.078,60
Equipos de Oficina	12.556,23	-	-	-	12.556,23
Equipos Comput. Y Software	46.544,81	-	-	-	46.544,81
SUTOTAL	3.122.419,74	285.366,23	-	-	3.407.785,97
(-) Depreciación Acumulada:	(1.150.769,83)	(23.779,09)			(1.174.548,92)
Saldo 31.12.2011	1.971.649,91	261.587,14			2.233.237,05
	=====				

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

11.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Remar	2.100,00
Mediterranen Shipping Co.	2.000,00
Maersk del Ecuador	1.000,00
TOTAL	5.100,00

12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Bolivariano Op# 112798 \$ 400,000 al 9,63% a 612 días	200.000,00
Bolivariano Op# 118668 \$87973.22 al 9,63% a 364 días	79.175,88
Pichincha Op# 1266150 \$ 300,000 al 9,63% a 612 días	300.000,00
Machala Op# 358899 al 9,25% a 360 días	25.835,85
Machala Op# 11022091 al 9,76% a 180 días	109.500,00
Machala Op# 360757 al 9,76% a 1,440 días	155.010,31
Machala Op# 382271 al 9,76% a 360 días	80.000,00
Machala Op# 384120 al 8,95% a 360 días	80.000,00
Machala Op# 386451 al 8,95% a 360 días	100.000,00
Machala Op# 389063 al 8,95% a 360 días	44.000,00
Machala Op# 10220030 al 9,76% a 360 días	75.924,64
TOTAL	1.249.446,68

13.- PROVEEDORES LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
ENKADOR S.A.	74.209,04
ACEITES SULFONADOS C.LTDA.	1.507,91
APRESTOS Y RESINAS C.LTDA..	131,01
AROMCOLOR	1.608,40
QUIFATEX S.A.	1.204,98
QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.	320,96
ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.	690,44
INDUSTRIAL TEXTILANA S.A.	545,43
ECUACOTTON S.A.	72,91
TEXTILES SAN ANTONIO	1.707,36
LANAFIT S.A.	6.050,00
TEXTILES DEL LITORAL S.A.	1.650,00
TEXTIL ECUADOR S,A,	-260,10

TOTAL **89.438,34**

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

14.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
SAYPER INTERNATION CORPORATION	11.984,14
TREVIRA GMBH & CO.	32.005,47
SULZER TEXTIL	1.654,70
PICANOL.	185.966,05
BRIDGE TEXTIL INTERNATIONAL	1.523,95
N.SCHLUMBERGER	-753,08
ALLIED USA, INC.	900,00
VOLKMAN SAURER GMBH&CO.	-439,55
TOTAL	232.841,68
	=====

15.- ACREEDORES VAROS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
CONAUTO	660,86
IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR	2.516,18
IMPROSELEC C.LTDA.	479,51
NENCARSA S,A	5.156,15
MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.	66,24
MASUSA	222,00
OFICINAS LANATA C.LTDA.	59,72
ORITANNI DEL ECUADOR C.LTDA.	30,03
NELSON DAVILA C.LTDA.	9,37
NOVOLTEX	20,00
D.H.L. INTERNATIONAL	3.267,99
INTERSEG	4,05
SUNTEXA C.LTDA.	582,25
ING. RODOLFO KRONFLE CHAMBERS	-685,72
TALLER GRUMANZA	125,28
PROVEQUIM C.A.	31,91
ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	725,07
T U V A L	1.639,57
SERYFLEX	166,46
JNG DEL ECUADOR PROVEEDORES DEL ECUADO	338,63
PANALPINA.	1,48
I.MUNICIPALIDAD DEL CANTON DURAN	8.311,84
ING.MEC. ANGEL E. GALAN MIRANDA.	721,94
LA FERRETERA	299,85
SIKA ECUATORIANA S.A.	-70,74

Pasan /

24.679,92

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	US \$
Vienen	24.679,92
BELLSOUTH (OTECAL S.A.)	281,12
IMPRESA COSMO (JENNY PESAN	26,72
CARGOLAN S.A.	155,68
CUERPO DE BOMBEROS DE DURAN	1.429,00
PRESTACION DE SERVICIOS PRIVADOS P.S.P.C	3.230,88
DENSICAR S.A.	2.977,61
AGROPRE S.A.	71,28
DIABASA S.A.	-323,40
CORPORACION LA FAVORITA C.A.	5.236,70
SRA.ISABEL CHAMBERS DE RABASCALL	-6.061,02
TRANSCABA S.A.	-21,83
LAAR COURIER EXPRESS S.A.	514,08
PARCESHI S.A.	2.959,40
PORTA (INTERNET)	11,20
JOSE XAVIER VALENCIA DIAZ	45,13
XAVIER EDUARDO MATAMOROS CARRIEL	190,81
LUIS HUGO BRAVO YUQUILEMA	344,51
AcGROUP WORLDWIDE ECUADOR S.A.	381,01
NINFA BENAVIDES CAUJA	48,33
CORRUCHECSA	482,81
QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.	1.673,50
PRIDASOTEX S.A.	-270,25
OTTO SEIDLITZ	2.983,17
LIVINGSTON WALTER PAREDES	105,84
ANGEL ANTONIO MENDETA GUEVARA	47,25
MEDITERRANEAN SHIPPING CO	104,69
IMP. EL ROSADO	30,47
EMQUIME CIA. LTDA.	776,34
CORTEZA	566,82
DIMCORP S.A.	-0,30
FRENOSA DEL ECUADOR C.A.	5,76
ASOCIACION DE IND. TEXT DEL ECUADOR	246,40
MAURICIO GARCES HERNANDEZ	1.661,50
PSI C.LTDA.	-1.400,00
TOYOCOSTA S.A.	71,96
ESCOBAR MIRANDA JORGE ROLANDO	-0,20
CPA JIMMY LIMONES	-1.000,00
RAMIRO FABIAN FARTO TAPIA	571,90
HINOJOSA & HERRERA	294,15
PEREZ ROBALINO NANCY JEANNETH	107,40
PLASTIRIOS S.A.	492,55
TADELER S.A.	110,82
JOSE ROSADO	2,18
Pasan	43.841,89

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

US \$ 43.841,89

Vienen	/	-
QUEZADA GARCIA STALIN JAVIER		45,30
FRANKLIN ROMAN		2.345,80
MARIA FERNANDA VERA		2.403,00
OPERATING S.A.		174,17
LENIN VICENTE VERDESOTO LARA		1.468,16
SERIBAME (BAQUE MEJIA STIAN)		85,92
HERRAQUIL		-2,44
LOPEZ BOZA LEANDRO		0,35
QUIMICOS INDUSTRIALES		515,52
CENTROSA S.A.		1.701,47
QUIMICOLOURS S.A.		2.123,83
VARIOS		604,05
TOTAL		55.307,02

=====

16.- INTERESES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
INTERESES BANCO DEL EXTERIOR	4.778,38
PICHINCHA INTERES DOLARES	477,90
BOLIVARIANO INTERES DOLARES	633,79
MACHALA INTERES DOLARES	15.768,34

TOTAL 21.658,41

=====

17.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES 2011	28.068,16
DECIMO CUARTO SUELDO	22.572,00
DECIMO TERCER SUELDO	3.634,63
VACACIONES	21.607,37
FONDO DE RESERVA	1.739,04

TOTAL 77.621,20

=====

FABRILANA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

18.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
IVA COBRADO	-
RETENCIONES DEL IVA	4.049,94
RETENCION EN FUENTE PROVEEDORES	2.698,51
IMPUESTO A LA RENTA "EMPLEADOS"	3,26
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>3.527,69</u>
TOTAL	<u>10.279,40</u> =====

19.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
AB. RODOLFO KRONFLE AKEL	200.000,00
SRA. ISABEL CHAMBERS DE RABASCALL	<u>61.000,00</u>
TOTAL	<u>261.000,00</u> =====

20.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Machala Op# 360757 al 9,76% a 1,440 días	392.306,82
Bolivariano Op# 118668 \$87973.22 al 9,63% a 364 días	8.797,34
Credt Agricole Miami	<u>520.000,00</u>
TOTAL	<u>921.104,16</u> =====