



**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 difieren 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.

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

### 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 LORTI), 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

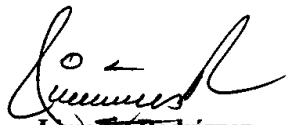


### Opinión

- 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.

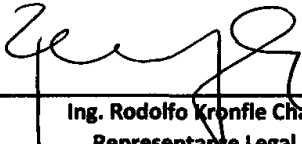
  
**Jimmy Limón Rodríguez**  
**RNAE 417**  
**Registro CPA. No. 15.101**



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**

| <b>ACTIVOS</b>                                | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>         | <b>2010</b>         |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                       |              |                     |                     |
| Caja y Bancos                                 | 4            | 80.471,71           | 7.905,79            |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                     |              |                     |                     |
| 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>   |
| <b>INVENTARIOS</b>                            | 8            | 1.923.438,60        | 1.842.181,82        |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS</b>                      | 9            | 34.280,81           | 58.160,89           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                 |              | <u>2.545.868,27</u> | <u>2.598.650,22</u> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                            |              |                     |                     |
| Propiedades y Equipos-neto                    | 10           | 2.233.237,05        | 1.971.649,91        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                          | 11           | 5.100,00            | 800,00              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          |              | <u>4.784.205,32</u> | <u>4.571.100,13</u> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |              |                     |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                     |              |                     |                     |
| 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          |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>               |              | <u>1.997.592,73</u> | <u>2.710.875,55</u> |
| <b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>                    | 20           | <u>921.104,16</u>   |                     |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>          |              |                     |                     |
| 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          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |              | <u>1.865.508,43</u> | <u>1.860.224,58</u> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |              | <u>4.784.205,32</u> | <u>4.571.100,13</u> |

  
 Ing. Rodolfo Kronfle Chambers  
 Representante Legal

  
 CPA Jaime Loza Acosta  
 Contador General

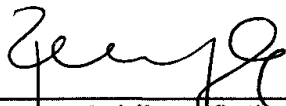
Ver notas a los Estados Financieros

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

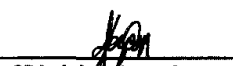
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(expresado en dólares)

|                                                 | NOTAS | 2011                | 2010                |
|-------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                 |       |                     |                     |
| Ventas & Exportaciones                          | 23    | 3.184.367,81        | 3.249.795,60        |
| Otros Ingresos                                  |       | 3.218,13            | 21.414,13           |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                           |       | <b>3.187.585,94</b> | <b>3.271.209,73</b> |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                          | 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          |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                    |       | <b>3.000.528,62</b> | <b>2.923.579,07</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES</b>        |       | <b>187.057,32</b>   | <b>347.630,66</b>   |
| <b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>           |       | <b>28.058,60</b>    | <b>52.144,60</b>    |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>    |       | <b>158.998,72</b>   | <b>295.486,06</b>   |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES                        |       | 9.920,97            | 2.397,56            |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                        |       | <b>168.919,69</b>   | <b>297.883,62</b>   |
| 24 % IMPUESTO A LA RENTA                        |       | 40.540,73           | 74.470,91           |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                     |       | <b>128.378,97</b>   | <b>223.412,71</b>   |
| (-) GASTOS NO DEDUCIBLES                        |       | 9.920,97            | 2.397,56            |
| <b>Gastos Deducible y discontinuadas - neto</b> |       | <b>29.217,66</b>    |                     |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                   |       | <b>147.675,66</b>   | <b>221.015,15</b>   |



Ing. Rodolfo Kröfle 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               |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2010</b>   | <b>150.000,00</b> | <b>29.100,00</b> | <b>1.059.619,05</b> | <b>354.211,28</b>            | <b>179,69</b>         | <b>196.659,41</b>      | <b>1.789.769,43</b> |
| 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)         |
|                                       |                   |                  |                     |                              |                       | -                      | -                   |
| <b>Saldo al 31 Diciembre del 2010</b> | <b>150.000,00</b> | <b>41.585,28</b> | <b>1.059.619,05</b> | <b>275.457,88</b>            | <b>112.547,22</b>     | <b>221.015,15</b>      | <b>1.860.224,58</b> |
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2011</b>   | <b>150.000,00</b> | <b>41.585,28</b> | <b>1.059.619,05</b> | <b>275.457,88</b>            | <b>112.547,22</b>     | <b>221.015,15</b>      | <b>1.860.224,58</b> |
| 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)         |
|                                       |                   |                  |                     |                              |                       | -                      | -                   |
| <b>Saldo al 31 Diciembre del 2011</b> | <b>150.000,00</b> | <b>77.550,74</b> | <b>1.059.619,05</b> | <b>162.457,88</b>            | <b>268.205,10</b>     | <b>147.675,66</b>      | <b>1.865.508,43</b> |

**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          |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                     |                     |
| Ajustes cuentas patrimoniales                                                                                         | (142.391,81)        | (150.560,00)        |
| Depreciación de Activos                                                                                               | 23.779,09           | 39.654,11           |
| <b>Sub-total</b>                                                                                                      | <b>29.062,94</b>    | <b>110.109,26</b>   |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>                                                                        |                     |                     |
| 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           |
| <b>Sub-total</b>                                                                                                      | <b>(592.234,95)</b> | <b>(112.462,93)</b> |
| <b>CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>                                                              |                     |                     |
| Aumento en propiedades                                                                                                | (285.366,23)        | (13.696,93)         |
| Aumento Deuda a largo plazo                                                                                           | 921.104,16          |                     |
| <b>Sub-total</b>                                                                                                      | <b>635.737,93</b>   | <b>(13.696,93)</b>  |
| 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                                                                       | <b>80.471,71</b>    | <b>7.905,79</b>     |

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 Notaria 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<br><u>transición</u><br>( 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<br><u>transición</u><br>( 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<br>US\$     | No.<br>Acciones  | %<br>Participación |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Ab. Rodolfo Kronfle Akel | 75.000.00         | 1.875 .000       | 5                  |
| Fuad Alberto Dasum       | 75.000.00         | 1.875.000        | 50                 |
| <b>TOTAL</b>             | <b>150.000.00</b> | <b>3.750.000</b> | <b>100</b>         |

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       |
| <b>TOTAL</b>       | <b>1.137.169.79</b> |

**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.

**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           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>80.471,71</b> |

**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 TAIPE                    |   | 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 .....                             | / | <b>606.537,54</b> |
| 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       |
| <b>Sub-total</b>                         |   | <b>507.675,15</b> |
| menos : Provisión Cuentas Incobrables    |   | (26.388,77)       |
| <b>TOTAL</b>                             |   | <b>481.286,38</b> |

=====

**6.- FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS**

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

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
|                                | <b>US\$</b>     |
| 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           |
| <b>Pasan .....</b>             | <b>2.364,22</b> |

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

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Vienen .....</b> /               | <b>2.364,22</b> |
| VARELA REYES RAFAEL                 | 930,00          |
| YEPEZ SALVATIERRA CARLOS ARTURO     | 104,75          |
| ROSADO SOLORIZANO 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 ALEEJANDRO 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 :

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
|                                  | <b>US\$</b> |
| 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 :

US\$

|                              | 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           |
| <b>SUTOTAL</b>               | <b>3.122.419,74</b> | <b>285.366,23</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>3.407.785,97</b> |
| ( - ) Depreciación Acumulad: | (1.150.769,83)      | (23.779,09)       |               |          | (1.174.548,92)      |
| <b>Saldo 31.12.2011</b>      | <b>1.971.649,91</b> | <b>261.587,14</b> |               |          | <b>2.233.237,05</b> |

=====

**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        |
| Mediterranean Shipping Co. | 2.000,00        |
| Maersk del Ecuador         | 1.000,00        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>5.100,00</b> |

=====

**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           |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>232.841,68</b> |
|                                | =====             |

**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 (OTECEL 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     |
| DIAVASA 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 MENDIETA 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           |
| <b>TOTAL</b>                 |   | <b>55.307,02</b> |

=====

**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   | 3.527,69         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>10.279,40</b> |
|                                 | =====            |

**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 | 61.000,00         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>261.000,00</b> |
|                                   | =====             |

**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          |
| Credit Agricole Miami                                 | 520.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>921.104,16</b> |
|                                                       | =====             |