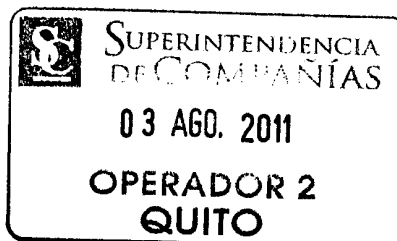


**TEXTILES EL GRECO S.A.**

Informe de Auditoria  
Al 31 de Diciembre del 2010



## INDICE

|                                               |        |
|-----------------------------------------------|--------|
| Opinión de los Auditores Independientes ..... | 1-2    |
| Balance General .....                         | 3      |
| Estado de Resultados .....                    | 4      |
| Estado de Evolución del Patrimonio .....      | 5      |
| Estado de Flujos de Efectivo .....            | 6 - 7  |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 8 - 19 |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**TEXTILES EL GRECO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TEXTILES EL GRECO S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

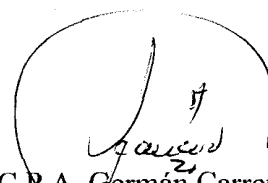
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.) Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **TEXTILES EL GRECO S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **TEXTILES EL GRECO S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o practicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TEXTILES EL GRECO S.A.**, al 31 diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2009, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma cuyo informe fue fechado el 27 de julio del 2010.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **TEXTILES EL GRECO S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

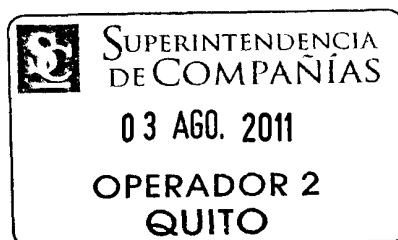
Junio 11 del 2011



Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63



C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCIO**  
Registro No. 10.955



**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

| <b>ACTIVO</b>                                 | <b>NOTAS</b> | <b><u>2010</u></b>         | <b><u>2009</u></b>         |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                      |              |                            |                            |
| Efectivo                                      | 3            | 85.920,92                  | 20.684,02                  |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                | 4            | 708.591,15                 | 597.385,11                 |
| Inventarios                                   | 5            | 794.297,29                 | 563.429,45                 |
| Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | 6            | 46.870,92                  | 18.994,27                  |
| Total Activo Corriente                        |              | 1.635.680,28               | 1.200.492,85               |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>                   |              |                            |                            |
| Propiedad, Planta y Equipo                    | 7            | 139.260,27                 | 100.582,05                 |
| Otros activos                                 | 8            | -                          | 3.111,30                   |
| Total Activo no Corriente                     |              | 139.260,27                 | 103.693,35                 |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                           |              | <b><u>1.774.940,55</u></b> | <b><u>1.304.186,20</u></b> |
| <b>PASIVO</b>                                 |              |                            |                            |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                      |              |                            |                            |
| Cuentas por Pagar                             | 9            | 562.987,78                 | 195.304,83                 |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar   | 10           | 190.202,77                 | 134.902,77                 |
| Porción Corriente de Préstamo Bancario        | 13           | 41.270,97                  | 153.989,31                 |
| Total Pasivo Corriente                        |              | 794.461,52                 | 484.196,91                 |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>                  |              |                            |                            |
| Dividendos por Pagar                          | 12           | 367.291,36                 | 386.300,19                 |
| Préstamos Accionistas                         |              | 140.208,57                 | -                          |
| Préstamos Bancarios                           | 13           | -                          | 41.271,17                  |
| Jubilación Patronal                           | 14           | 57.953,66                  | 57.953,66                  |
| Total Pasivo Largo Plazo                      |              | 565.453,59                 | 485.525,02                 |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>         |              |                            |                            |
| Capital Social                                | 15           | 1.200,00                   | 1.200,00                   |
| Reserva Legal                                 |              | 32.107,94                  | 21.781,97                  |
| Reserva Facultativa                           |              | 193,02                     | 193,02                     |
| Resultados Acumulados                         |              | 300.963,29                 | 208.029,57                 |
| Utilidad del Ejercicio                        |              | 80.561,19                  | 103.259,71                 |
| Total Patrimonio de los Accionistas           |              | 415.025,44                 | 334.464,27                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |              | <b><u>1.774.940,55</u></b> | <b><u>1.304.186,20</u></b> |

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                                 | NOTAS | <u>2010</u>             | <u>2009</u>              |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|--------------------------|
| VENTAS                                                                          |       | 2.860.299,38            | 2.643.624,91             |
| COSTO DE VENTAS                                                                 |       | <u>(2.167.212,59)</u>   | <u>(2.122.020,38)</u>    |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS                                                        |       | 693.086,79              | 521.604,53               |
| <b>GASTOS DE OPERACION:</b>                                                     |       |                         |                          |
| Gastos de Administración                                                        |       | 387.547,30              | 258.901,90               |
| Gastos de Ventas                                                                |       | <u>194.432,37</u>       | <u>121.506,97</u>        |
| Total Gastos de Operación                                                       |       | <u>581.979,67</u>       | <u>380.408,87</u>        |
| Utilidad Operacional                                                            |       | 111.107,12              | 141.195,66               |
| <b>OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>                                |       |                         |                          |
| Gastos Financieros                                                              |       | (18.837,08)             | (25.016,76)              |
| Otros Ingresos / Gastos                                                         |       | <u>30.563,71</u>        | <u>38.926,44</u>         |
| Total Otros Ingresos/(Gastos) No operacionales                                  |       | <u>11.726,63</u>        | <u>13.909,68</u>         |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |       | <u>122.833,75</u>       | <u>155.105,34</u>        |
| Participación Trabajadores                                                      | 11    | 18.425,06               | 23.265,80                |
| Impuesto a la Renta                                                             | 11    | <u>23.847,50</u>        | <u>28.579,83</u>         |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                              |       | <u><u>80.561,19</u></u> | <u><u>103.259,71</u></u> |
| Utilidad por Acción                                                             |       | 67,13                   | 86,05                    |
| Promedio Ponderado por Acción                                                   |       | 1.200                   | 1.200                    |

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresados en US Dólares Americanos**

|                                       | CAPITAL  | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>FACULTATIVA | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO | TOTAL      |
|---------------------------------------|----------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|
| Saldo al 1 de Enero del 2009          | 1.200,00 | 13.598,31        | 193,02                 | 134.376,61               | 81.836,62                 | 231.204,56 |
| Transferencia a Resultados Acumulados |          |                  |                        | 81.836,62                | (81.836,62)               | -          |
| Registro Reserva Legal                |          | 8.183,66         |                        | (8.183,66)               |                           | -          |
| Utilidad Neta del Ejercicio           |          |                  |                        |                          | 103.259,71                | 103.259,71 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2009     | 1.200,00 | 21.781,97        | 193,02                 | 208.029,57               | 103.259,71                | 334.464,27 |
| Transferencia a Resultados Acumulados |          |                  |                        | 103.259,71               | (103.259,71)              | -          |
| Registro Reserva Legal                |          | 10.325,97        |                        | (10.325,97)              |                           | -          |
| Ajuste                                |          |                  |                        | (0,02)                   |                           | (0,02)     |
| Utilidad Neta del Ejercicio           |          |                  |                        |                          | 80.561,19                 | 80.561,19  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2010     | 1.200,00 | 32.107,94        | 193,02                 | 300.963,29               | 80.561,19                 | 415.025,44 |

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                     | <u>2010</u>             | <u>2009</u>             |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>        |                         |                         |
| Valores Recibidos de Clientes                       | 2.741.946,61            | 2.664.841,93            |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros              | (2.613.955,30)          | (2.587.327,38)          |
| Otros Ingresos y (Gastos) Netos                     | <u>30.563,71</u>        | <u>38.926,44</u>        |
| Efectivo Proveniente de actividades de operación    | <b>158.555,02</b>       | <b>116.440,99</b>       |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES:</b>          |                         |                         |
| Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, Neto     | (60.528,33)             | (3.945,82)              |
| Incremento de Otros Activos                         | <u>-</u>                | <u>(8.349,57)</u>       |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión      | <b>(60.528,33)</b>      | <b>(12.295,39)</b>      |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:</b>       |                         |                         |
| Disminución de Pasivo a Largo Plazo, Neto           | <u>(32.789,79)</u>      | <u>(107.669,51)</u>     |
| Efectivo utilizado en actividades de financiamiento | <b>(32.789,79)</b>      | <b>(107.669,51)</b>     |
| Aumento (Disminución) del Efectivo                  | 65.236,90               | (3.523,91)              |
| Efectivo al Inicio del año                          | <u>20.684,02</u>        | <u>24.207,93</u>        |
| <b>EFFECTIVO</b>                                    | <b><u>85.920,92</u></b> | <b><u>20.684,02</u></b> |

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, (Continuación.../)**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                                                   | <u>2010</u>              | <u>2009</u>              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b> |                          |                          |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                                                       | 80.561,19                | 103.259,71               |
| <u><b>Ajustes para Conciliar el Ingreso en efectivo Proveniente de Operaciones:</b></u>           |                          |                          |
| Depreciación                                                                                      | 24.961,41                | 17.172,20                |
| Amortización                                                                                      | -                        | 8.431,60                 |
| Provisión 15% Trabajadores                                                                        | 18.425,06                | 23.265,80                |
| Provisión Impuesto a la Renta                                                                     | 23.847,50                | 28.579,83                |
| Provisión para Cuentas Incobrables                                                                | 7.146,73                 | 5.878,25                 |
| Ajuste Propiedad, Planta y Equipo                                                                 | -                        | (3.296,79)               |
| <b>VARIACION EN ACTIVOS:</b>                                                                      |                          |                          |
| (Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales                                              | (118.352,77)             | 21.217,02                |
| (Aumento) Disminución en Inventarios                                                              | (230.867,84)             | 197.653,00               |
| (Aumento) en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar                                        | (49.346,94)              | (5.504,71)               |
| <b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>                                                                    |                          |                          |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar                                                        | 367.682,95               | (284.621,96)             |
| Aumento en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar                                            | 34.497,73                | 4.407,04                 |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>                                                       | <u><b>158.555,02</b></u> | <u><b>116.440,99</b></u> |

**TEXTILES EL GRECO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

Textiles El Greco S.A. es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 23 de Octubre de 1980, el objetivo de la Compañía es la elaboración de textiles y confección de prendas de vestir.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012.

b) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición y producción, el mismo que no excede al valor del mercado.

(Espacio en Blanco)

## TEXTILES EL GRECO S.A.

### NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

#### Continuación.../

#### c) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Las tasas de depreciación de los activos aplicadas, son las siguientes:

| Activo                | Tasa anual |
|-----------------------|------------|
| Instalaciones         | 10%        |
| Maquinaria            | 10%        |
| Muebles y Enseres     | 10%        |
| Equipos de Oficina    | 10%        |
| Vehículos             | 20%        |
| Equipo de Computación | 33%        |

#### d) Provisión de cuentas incobrables

Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de Cuentas por Cobrar Comerciales.

#### e) Personal

Se contabiliza por relación de dependencia.

#### f) Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos por venta de mercadería son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio al comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

#### g) Leasing

La Compañía en el año 2010, registra contratos de leasing por concepto de vehículos por US\$ 5.209,02.

#### h) Utilidad por acción

Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

**TEXTILES EL GRECO S.A.****NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen de Efectivo, es como sigue:

|        | Diciembre 31, |           |
|--------|---------------|-----------|
|        | 2010          | 2009      |
| Caja   | 700,00        | -         |
| Bancos | 85.220,92     | 20.684,02 |
| Total  | 85.920,92     | 20.684,02 |

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

|                                    | Diciembre 31, |            |
|------------------------------------|---------------|------------|
|                                    | 2010          | 2009       |
| <b>RELACIONADOS</b>                |               |            |
| Comerflor C.A.                     | 11.374,89     | 91.994,65  |
| VPCConsumos S.A.                   | 152.051,79    | -          |
| Castro Marcela (El Recreo)         | 168.119,41    | 35.222,27  |
| <b>NO RELACIONADOS</b>             |               |            |
| Comercial ETATEX C.A.              | 41.329,63     | 152.945,84 |
| Almacenes De Prati S.A.            | 14.635,62     | 30.617,84  |
| Casa Comercial Tosi                | -             | 636,05     |
| Supermercados La Favorita S.A.     | 45.594,12     | -          |
| Albuja María Elena                 | 14.958,96     | 4.003,54   |
| Corporación El Rosado C. A.        | (1.484,57)    | 19.575,61  |
| Soto Victoria                      | 47.844,37     | -          |
| Varios                             | 227.191,91    | 268.267,56 |
|                                    | 721.616,13    | 603.263,36 |
| Provisión para Cuentas Incobrables | (13.024,98)   | (5.878,25) |
| Total                              | 708.591,15    | 597.385,11 |

## **TEXTILES EL GRECO S.A.**

### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación.../).**

Las transacciones realizadas con las Compañías Relacionadas, se efectuaron en condiciones y términos semejantes a las realizadas con terceros, el detalle de las principales transacciones es el siguiente: Ventas por el año 2010 es de US\$1.086.390,00 y Compras US\$ 45.918,00 (Nota 9).

El movimiento de Provisión para Cuentas Incobrables, es como sigue:

|               | Diciembre 31, |          |
|---------------|---------------|----------|
|               | 2010          | 2009     |
| Saldo Inicial | 5.878,25      | -        |
| Provisión     | 7.146,73      | 5.878,25 |
| Saldo Final   | 13.024,98     | 5.878,25 |

### **NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de inventarios, es como sigue:

|                      | Diciembre 31, |            |
|----------------------|---------------|------------|
|                      | 2010          | 2009       |
| Materia Prima        | 384.703,62    | 409.623,87 |
| Insumos              | 31.056,61     | 1.770,51   |
| Artículos terminados | 378.537,06    | 152.035,07 |
| Total                | 794.297,29    | 563.429,45 |

### **NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

|                                  | Diciembre 31, |           |
|----------------------------------|---------------|-----------|
|                                  | 2010          | 2009      |
| Anticipos y Préstamos Empleados  | 20.268,37     | 18.534,27 |
| Anticipos y Préstamos Talleres   | 1.735,00      | 460,00    |
| Anticipo y Préstamos Ocasionales | 1.967,01      | -         |
| Anticipo Proveedores             | 22.900,54     | -         |
| Total                            | 46.870,92     | 18.994,27 |

**TEXTILES EL GRECO S.A.****NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

|                                        | Diciembre 31,     |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | 2010              | 2009              |
| <b><u>COSTO:</u></b>                   |                   |                   |
| Instalaciones                          | 110.010,44        | 94.808,64         |
| Maquinaria                             | 88.029,09         | 68.143,03         |
| Muebles y Enseres                      | 28.327,08         | 23.841,39         |
| Equipo de Oficina                      | 9.075,64          | 7.837,81          |
| Vehículos                              | 141.541,36        | 123.175,11        |
| Equipos de Computación                 | 60.508,67         | 56.046,67         |
| Total                                  | <u>437.492,28</u> | <u>373.852,65</u> |
|                                        |                   |                   |
|                                        | Diciembre 31,     |                   |
|                                        | 2010              | 2009              |
| <b><u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u></b>  |                   |                   |
| Instalaciones                          | 50.732,38         | 40.814,14         |
| Maquinaria                             | 43.260,73         | 34.877,94         |
| Muebles y Enseres                      | 14.969,99         | 12.268,77         |
| Equipo de Oficina                      | 6.887,52          | 6.088,07          |
| Vehículos                              | 125.930,05        | 123.175,11        |
| Equipos de Computación                 | 56.451,34         | 56.046,57         |
| Total                                  | <u>298.232,01</u> | <u>273.270,60</u> |
| Total Propiedad, Planta y Equipo, neto | <u>139.260,27</u> | <u>100.582,05</u> |

(Espacio en Blanco)

**TEXTILES EL GRECO S.A.****NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación.../).**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

|                                          | Diciembre 31,     |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | 2010              | 2009              |
| <b><u>COSTO:</u></b>                     |                   |                   |
| Saldo Inicial                            | 373.852,65        | 369.906,83        |
| Adiciones                                | 60.528,33         | 3.945,82          |
| Transferencia de Instalaciones y Mejoras | 3.111,30          | -                 |
| Saldo Final                              | <u>437.492,28</u> | <u>373.852,65</u> |
| <b><u>DEPRECIACION:</u></b>              |                   |                   |
| Saldo Inicial                            | 273.270,60        | 259.395,19        |
| Ajuste                                   | -                 | (3.296,79)        |
| Gasto Depreciación                       | <u>24.961,41</u>  | <u>17.172,20</u>  |
| Saldo Final                              | <u>298.232,01</u> | <u>273.270,60</u> |

**NOTA 8. OTROS ACTIVOS**

El resumen de Otros Activos es como sigue:

|                                  | Diciembre 31,      |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | 2010               | 2009               |
| Software y Sistemas              | 7.890,75           | 7.890,75           |
| Licencias                        | 5.238,27           | 5.238,27           |
| Instalaciones y Mejoras          | -                  | 3.111,30           |
| Amortizaciones Activos Diferidos | <u>(13.129,02)</u> | <u>(13.129,02)</u> |
| Total                            | <u>-</u>           | <u>3.111,30</u>    |

**TEXTILES EL GRECO S.A.****NOTA 8. OTROS ACTIVOS (Continuación.../).**

El movimiento de los Otros Activos, es como sigue:

|                                        | Diciembre 31, |            |
|----------------------------------------|---------------|------------|
|                                        | 2010          | 2009       |
| Saldo Inicial                          | 3.111,30      | 3.193,33   |
| Adiciones                              | -             | 8.349,57   |
| Retiros Transferencias a Instalaciones | (3.111,30)    | -          |
| Amortización                           | -             | (8.431,60) |
| Saldo Final                            | -             | 3.111,30   |

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

|                                         | Diciembre 31, |            |
|-----------------------------------------|---------------|------------|
|                                         | 2010          | 2009       |
| <b>RELACIONADAS</b>                     |               |            |
| Comerflor C.A.                          | 172.466,84    | 7.141,69   |
| <b>NO RELACIONADAS</b>                  |               |            |
| Riera Riera Alcides Bayardo             | 27.079,70     | -          |
| Textiles La Escala S.A.                 | -             | 14.773,17  |
| Pat Primo Ecuador Comercializadora S.A. | 5.956,67      | 6.595,29   |
| Ricardo Martin Moreno                   | 227.781,71    | 57.629,09  |
| Hiltexpoy S.A.                          | 16.992,84     | -          |
| Moncayo Padilla Luis Alberto            | 16.230,01     | -          |
| Varios                                  | 96.480,01     | 109.165,59 |
| Total                                   | 562.987,78    | 195.304,83 |

(Espacio en Blanco)

## TEXTILES EL GRECO S.A.

### NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

|                                    |     | Diciembre 31, |            |
|------------------------------------|-----|---------------|------------|
|                                    |     | 2010          | 2009       |
| Impuesto a la Renta por Pagar      | (i) | 2.377,21      | 7.646,27   |
| Impuestos por Pagar                |     | 66.139,01     | 67.477,61  |
| Participación Trabajadores         | (i) | 18.425,06     | 23.265,80  |
| Fondos de Reserva                  |     | 1.980,94      | 12.039,79  |
| Anticipo clientes - Comerflor C.A. |     | 79.484,54     | -          |
| Décimo Cuarto Sueldo               |     | 6.900,00      | 5.740,69   |
| Décimo Tercer Sueldo               |     | 1.980,94      | 1.497,78   |
| Aporte IESS                        |     | 5.095,00      | 4.266,13   |
| Préstamos IESS                     |     | 2.062,48      | 1.241,04   |
| Vacaciones                         |     | 2.971,41      | 8.314,23   |
| Otros                              |     | 2.786,18      | 3.413,43   |
| Total                              |     | 190.202,77    | 134.902,77 |

(i) Ver nota 11

(Espacio en Blanco)

**TEXTILES EL GRECO S.A.****NOTA 11. PROVISIONES FINALES**

Las Provisiones Finales son las siguientes:

|                                                       | Diciembre 31,    |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                       | 2010             | 2009             |
| <b><u>Participación Trabajadores y Empleados:</u></b> |                  |                  |
| Utilidad del Ejercicio                                | 122.833,75       | 155.105,34       |
| Base participación trabajadores                       | 122.833,75       | 155.105,34       |
| <b>15% Participación Trabajadores</b>                 | <b>18.425,06</b> | <b>23.265,80</b> |
| <b><u>Impuesto a la Renta:</u></b>                    |                  |                  |
| Utilidad del Ejercicio                                | 122.833,75       | 155.105,34       |
| (+) Gastos no Deducibles                              | 8.485,32         | -                |
| (-) Deducciones por Leyes Especiales                  | 17.504,00        | 17.520,22        |
| (-) 15 % Participación Trabajadores                   | 18.425,06        | 23.265,80        |
| Utilidad Gravable                                     | 95.390,01        | 114.319,32       |
| <b>25 % Impuesto a la Renta</b>                       | <b>23.847,50</b> | <b>28.579,83</b> |
| (-) Retenciones en la Fuente                          | 21.470,29        | 20.933,56        |
| <b>Impuesto Renta a Pagar</b>                         | <b>2.377,21</b>  | <b>7.646,27</b>  |

**NOTA 12. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Corresponde a saldos sobre dividendos declarados de años anteriores.

(Espacio en Blanco)

## TEXTILES EL GRECO S.A.

### NOTA 13. PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de Préstamo Bancario es como sigue:

|                                                | Diciembre 31, |            |
|------------------------------------------------|---------------|------------|
|                                                | 2010          | 2009       |
| <b><u>Banco Produbanco:</u></b>                |               |            |
| Préstamo, con vencimiento hasta marzo del 2011 |               |            |
| a una tasa de interés del 11,82% anual.        | 41.270,97     | 195.260,48 |
|                                                | 41.270,97     | 195.260,48 |
| Menos: vencimientos corrientes                 | 41.270,97     | 153.989,31 |
| Total                                          | -             | 41.271,17  |

Los vencimientos son:

| Año   | Diciembre 31, |           |
|-------|---------------|-----------|
|       | 2010          | 2009      |
| 2011  | -             | 41.271,17 |
| Total | -             | 41.271,17 |

### NOTA 14. JUBILACION PATRONAL

**Provisión para Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

## **TEXTILES EL GRECO S.A.**

### **NOTA 14. JUBILACION PATRONAL, Continuación.../**

El movimiento de la Jubilación Patronal es como sigue:

|               | Diciembre 31,    |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 2010             | 2009             |
| Saldo Inicial | 57.953,66        | 57.953,66        |
| Provisión     | -                | -                |
| Saldo Final   | <u>57.953,66</u> | <u>57.953,66</u> |

### **NOTA 15. PATRIMONIO**

El capital social está constituido por 1.200 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una.

### **NOTA 16. CONTINGENCIAS**

#### **Situación Tributaria**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables.

### **NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Junio 11 del 2011) se han producido los siguientes eventos:

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010.

Mediante la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías promulga una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pymes publicados en el Registro Oficial 372 del 27 de enero del 2011.

**TEXTILES EL GRECO S.A.**

---

**NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES Continuación.../**

En Marzo de 2011, la Compañía Canceló el préstamo del Produbanco.

Mediante escritura Pública de fecha 17 de Diciembre del 2010, Textiles El Greco S.A. aumenta su capital de USD 1.200,00 a USD 5.000,00, mediante resolución No. SC.IJ.AJCPTE.Q.11.000969 con fecha 01 de Marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías aprueba y con fecha 24 de Marzo de 2011 es inscrita en el Registro Mercantil.

(Espacio en Blanco)