

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"HILTEXPOY S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2.010**

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-18



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE HILTEXPOY S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"HILTEXPOY S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los

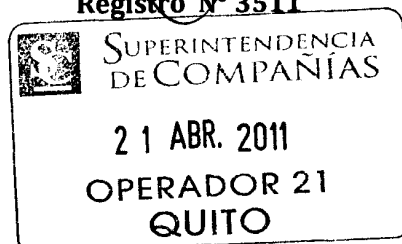
procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"HILTEXPOY S. A."** al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2011, previa la elaboración por **"HILTEXPOY S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 12 de 2.011
Quito - Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



"HILTEXPOY S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	4.842,62	
BANCOS	(NOTA 4)	131.471,80	
CLIENTES	(NOTA 5)	2.414.203,35	
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	14.891,55	
INVENTARIOS	(NOTA 7)	1.222.557,37	
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	94.697,24	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			3.882.663,93

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	3.440.973,38	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			3.440.973,38

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 10)	133,76	
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 11)	3.609.325,44	
PROVEEDORES	(NOTA 12)	965.012,92	
OTRAS CTAS. POR PAGAR	(NOTA 13)	376.249,90	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	28.336,58	
IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	33.729,92	
BENEFICIOS SOC. POR PAGAR	(NOTA 16)	171.349,89	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			5.184.138,41

PASIVOS LARGO PLAZO

PASIVOS LARGO PLAZO	(NOTA 17)	802.543,12	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			802.543,12

TOTAL PASIVO

5.986.681,53

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	250.000,00	
RESERVAS	(NOTA 19)	125.000,00	
RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 20)	338.469,01	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	623.486,77	

TOTAL PATRIMONIO

1.336.955,78

TOTAL ACTIVOS

7.323.637,31

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

7.323.637,31

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Locales	8.389.671,05	8.389.671,05
----------------	--------------	--------------

(-) COSTOS DE VENTAS

Materia Prima	-4.993.633,95	
Mano de Obra Directa	-747.801,48	
Gastos de Fabricación	-724.611,15	
Depreciaciones	-414.727,24	-6.880.773,82

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.508.897,23
---------------------------------	--	---------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Ventas	-2.500,52	
Gastos de Administración	-237.428,10	
Gasto Personal	-68.301,87	-308.230,49

UTILIDAD OPERACIONAL		1.200.666,74
-----------------------------	--	---------------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	1.558,22	
Otros Ingresos	1.050,51	2.608,73

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-230.234,98	-230.234,98
--------------------	-------------	-------------

Utilidad del Ejercicio antes del 15%

Particip. Trabajad e Impto. a la Renta		973.040,49
---	--	-------------------

(-) 15% Participación Trabajadores		-145.956,07
------------------------------------	--	-------------

(-) 25% Impuesto a la Renta (luego de Conciliación Trib.)		-157.379,57
---	--	-------------

(-) Reserva Legal		-46.218,08
-------------------	--	------------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2.010		623.486,77
--	--	-------------------

" HILTEXPOY S.A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.009	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	DISMINUC.
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	2.398,88	4.842,62	2.443,74	-
Bancos	3.546,33	131.471,80	127.925,47	-
Clientes	1.869.191,32	2.414.203,35	545.012,03	-
Otras Cuentas por Cobrar	2.787,41	14.891,55	12.104,14	-
Inventarios	466.236,02	1.222.557,37	756.321,35	-
Anticipo Proveedores	39.425,75	94.697,24	55.271,49	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.383.585,71	3.882.663,93	1.499.078,22	-
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	4.814.075,94	5.099.650,44	285.574,50	-
(-) Depreciación Acumulada Act. Fijos	-1.243.949,82	-1.658.677,06	-	414.727,24
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.570.126,12	3.440.973,38	285.574,50	414.727,24
TOTAL ACTIVOS	5.953.711,83	7.323.637,31	1.784.652,72	414.727,24
			1'369.925,48	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiro Bancario	137.505,49	133,76	-	137.371,73
Préstamo Bancario	2.696.823,13	3.609.325,44	912.502,31	-
Proveedores	1.198.066,70	965.012,92	-	233.053,78
Otras Cuentas por Pagar	908.587,08	376.249,90	-	532.337,18
Impuestos por Pagar	69.830,85	28.336,58	-	41.494,27
IESS por Pagar	27.494,27	33.729,92	6.235,65	-
Beneficios Sociales por Pagar	110.512,25	171.349,89	60.837,64	-
Anticipo Clientes	10,15	-	-	10,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.148.829,92	5.184.138,41	979.575,60	944.267,11
PASIVOS LARGO PLAZO				
Préstamos Accionistas L/P	-	608.491,34	608.491,34	-
Provisiones Largo Plazo	137.630,98	194.051,78	56.420,80	-
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	137.630,98	802.543,12	664.912,14	-
TOTAL PASIVOS	5.286.460,90	5.986.681,53	1.644.487,74	944.267,11
PATRIMONIO				
Capital Social	250.000,00	250.000,00		
Reserva Legal	78.781,92	125.000,00	46.218,08	
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	338.469,01	338.469,01	
Resultado del Ejercicio	338.469,01	623.486,77	285.017,76	
TOTAL PATRIMONIO	667.250,93	1.336.955,78	669.704,85	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.953.711,83	7.323.637,31	2.314.192,59	944.267,11
			1'369.925,48	

" HILTEXPOY S. A. "
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009	250.000,00	78.781,92	-	338.469,01	667.250,93
01-ene-10	Transferencia de Utilidad Neta 2009 a Resultado Ejercicios Anteriores			338.469,01	-338.469,01	
31-dic-10	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta				973.040,49	973.040,49
	(-) 15% Participación Trabajadores				-145.956,07	-145.956,07
	(-) 25% Impuesto a la Renta (Luego Conciliación Tributaria)				-157.379,57	-157.379,57
	(-) Reserva Legal		46.218,08		-46.218,08	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010	250.000,00	125.000,00	338.469,01	623.486,77	1.336.955,78

"HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo	Recibido por Recaudo de Clientes	7.844.648,87	
Efectivo	Pagado a Proveedores	-6.762.891,72	
Efectivo	Pagado por Gastos Operacionales	-239.928,62	
		<hr/>	
Efectivo Generado por Operación			841.828,53
Efectivo	Pagado a Empleados	-894.986,13	
Efectivo	Pagado por Impuestos	-198.873,84	
Efectivo	Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-12.104,14	
Efectivo	Pagado por Otras Cuentas por Pagar	-532.337,18	
Efectivo	Recibido por Ingresos No Operacionales	2.608,73	
Efectivo	Pagado por Gastos No Operacionales	-230.234,98	
Efectivo	Pagado por Provisiones Largo Plazo	56.420,80	
		<hr/>	<hr/>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación			-967.678,21

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta	Activos Fijos	-285.574,50	
		<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión			-285.574,50

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Sobregiro Bancario	-137.371,73	
Recibido por Préstamos Bancarios	912.502,31	
Recibido por Préstamos de Accionistas L/P	608.491,34	
		<hr/>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		1.383.621,92
		<hr/>
AUMENTO EN EFECTIVO		130.369,21
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009		5.945,21
		<hr/>
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010		136.314,42
		<hr/> <hr/>

" HILTEXPOY S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE 2010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio 2010	623.486,77
----------------------------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Costo Depreciación	414.727,24	
Reserva Legal	46.218,08	460.945,32
Efectivo Generado por Operación		1.084.432,09

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-545.012,03	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-12.104,14	
(-) Aumento Inventarios	-756.321,35	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-55.271,49	
(-) Aumento Proveedores	-233.053,78	
(-) Aumento Otras Cuentas por Pagar	-532.337,18	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-41.494,27	
(+) Disminución IESS por Pagar	6.235,65	
(+) Disminución Beneficios Sociales por Pagar	60.837,64	
(-) Aumento Anticipo Clientes	-10,15	
(+) Disminución Provisiones Largo Plazo	56.420,80	-2.052.110,30
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		-967.678,21

"HILTEXPOY S.A."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía HILTEXPOY S. A. fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de julio de 1999, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 99.1.1.1.1974 e inscrita bajo el número 1983 del Registro Mercantil Tomo 130 el 24 de agosto de 1.999.

Su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, hilos, telas y en general todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados; la importación y exportación, distribución y comercialización de todo lo relacionado con sus fines.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 02 de enero del 2008 en el valor de \$250.000,00. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2008, bajo el número 4018, tomo 139 y mediante resolución N° 08QIJ.004272 emitida por la Superintendencia de Compañías el 13 de octubre 2008.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791436210001

2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "**HILTEXPOY S. A.**" hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA CHICA

Incluye:

Caja Chica		450,00	
Fondo Rotativo		<u>4.392,62</u>	4.842,62

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>131.471,80</u>	131.471,80
----------------	----	-------------------	------------

a) Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional Cta. Cte.	900600585	113.387,98
Banco del Pichincha Cta. Cte.	34134196-04	13.857,24
Banco Produbanco Cta. Cte.	2005151992	<u>4.226,58</u>
		131.471,80

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	2.460.059,87	
Provisión Ctas. Incobrables	b)	<u>-45.856,52</u>	2.414.203,35

a) Incluye:

Clientes por Cobrar	2.444.583,94	
Cheques Protestados	<u>15.475,93</u>	
Ctas por Cobrar Clientes Relacionados		2.460.059,87

b) Incluye:

Saldo al 31/12/09	-32.082,08	
Movimiento 2010	<u>-13.774,44</u>	
Saldo al 31/12/10 Saldo razonable		-45.856,52

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras Cuentas por Cobrar	11.366,03	
Valores Negociables	2.284,54	
Cuentas por Liquidar Juan Marcos	1.171,62	
Cuentas por Liquidar Campuzano Pedro	<u>69,36</u>	14.891,55

NOTA 7.- INVENTARIOS

Incluye:

Productos Terminados	167.778,93	
Materia Prima	1.006.901,81	
Colorantes y Químicos	44.524,51	
Importaciones en Tránsito	<u>3.352,12</u>	1.222.557,37

a) Incluye:

Polysindo 6/10	89,09	
Investa Uni 1/10	148,06	
Sams 18/10	1.371,50	
Sams 20/10	909,09	
Sams 21/10	<u>834,38</u>	3.352,12

NOTA 8.- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores del Exterior	<u>94.697,24</u>	94.697,24
-----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2.010	SALDO AL 31/12/2.010
Maquinaria y Equipo	3.473.085,99	257.141,50			3.730.227,49
Equipo de Computación	490,00				490,00
Edificaciones e Instalaciones	850.000,00				850.000,00
Vehículos	15.499,95	29.633,00	1.200,00		43.932,95
Terrenos	475.000,00				475.000,00
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-1.243.949,82			-414.727,24	-1.658.677,06
TOTAL	3.570.126,12	286.774,50	1.200,00	-414.727,24	3.440.973,38

NOTA 10 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Visa Banco Internacional Cta N°	4394712060429010	<u>133,76</u>	133,76
---------------------------------	------------------	---------------	--------

NOTA 11 .- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamo Bancario	a)	<u>3.609.325,44</u>	3.609.325,44
-------------------	----	---------------------	--------------

a) Préstamos Bancarios

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha Vencimt.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	244707	30/11/2010	09/11/2014	3.500.000,00
Saldo Anterior				2.407.907,09
Abonos Mensuales				<u>-2.455.541,14</u>
Saldo al 31/12/2010				3.452.365,95
Produbanco	924267	01/15/2009	01/02/2012	400.000,00
Saldo Anterior				288.916,04
Abonos mensuales				<u>-131.956,55</u>
Saldo al 31/12/2010				156.959,49

NOTA 12 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	a)	<u>965.012,92</u>	965.012,92
-------------	----	-------------------	------------

a) Incluye:

Proveedores del Exterior

Far Eastern Textile Ltda.	434.240,00	
Sams Internacional C. O.	338.916,00	
Thuetzchler GMBH	<u>191.856,92</u>	965.012,92

NOTA 13 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	328.557,27	
Ing. Jorge Abedrabbo	<u>47.692,63</u>	376.249,90

NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Año 2010	2.168,21	
IVA por Pagar	22.881,15	
Ret. Impuesto Empleados	34,99	
Retenciones en la Fuente a)	1.314,45	
Retenciones IVA b)	<u>1.937,78</u>	28.336,58

a) Incluye:

Ret. en la Fte 2% Servicios	94,66	
Ret. en la Fte 1% Compras	104,35	
Ret. en la Fte 1% Servicios	94,10	
Ret. Impuesto a la Renta 10%	20,00	
Ret. en la Fte 1 x 1000	0,54	
Ret. en la Fte 8%	<u>1.000,80</u>	1.314,45

a) Incluye:

Retención 30%	166,50	
Retención 70%	331,28	
Retención 100%	<u>1.440,00</u>	1.937,78

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes IESS por Pagar	10.562,88	
Préstamos IESS por Pagar	2.541,46	
Préstamo Hipotecario	302,87	
Provisión Fondos de Reserva	<u>20.322,71</u>	33.729,92

NOTA 16 .- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Incluye:

Provisión Décimo Tercero	4.094,08	
Provisión Décimo Cuarto	10.060,00	
Sueldos por Pagar	193,16	
Provisión Vacaciones	11.046,58	
Participación Trabajadores 2010	<u>145.956,07</u>	171.349,89

NOTA 17 .- PASIVOS LARGO PLAZO

Incluye:

Préstamos de Accionistas	608.491,34	
Provisión Jubilación Patronal	162.229,57	
Provisión para Desahucio	<u>31.822,21</u>	802.543,12

NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>250.000,00</u>	250.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	92,00%	230.000,00
Abedrabbo Larach Lina	2,00%	5.000,00
Abedrabbo Larach Maha	2,00%	5.000,00
Ybarz Abedrabbo Maha	2,00%	5.000,00
Ybarz Abedrabbo María José	<u>2,00%</u>	<u>5.000,00</u>
	100,00%	250.000,00

NOTA 19 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>125.000,00</u>	125.000,00
---------------	-------------------	------------

NOTA 20 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades de Ejercicios Anteriores	<u>338.469,01</u>	338.469,01
-------------------------------------	-------------------	------------

NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	973.040,49
(-) 15% Participación Trabajadores	-145.956,07
(-) 25% Impuesto a la Renta (Luego de Conciliación Tributaria)	-157.379,57
(-) 10% Reserva Legal	<u>-46.218,08</u>

UTILIDA NETA DEL EJERCICIO 2010

623.486,77

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (12 de Abril del 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.