

**MS Auditores**

**TEXTIL PADILLA E HIJOS,  
"TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
ESTADOS FINANCIEROS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólar estadounidense

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al los Socios de

### **Textil Padilla e Hijos "Texpadilla" Cía. Ltda.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Textil Padilla e Hijos "Texpadilla" Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. El año terminado al 31 de diciembre de 2007 fue auditado por MBA Auditores y Consultores con registro en la Superintendencia de Compañías SC-RNAE No. 563, mismos que emitieron un informe con salvedades en las cuentas de inventarios, propiedad planta y equipo y ciertos gastos de ventas.
2. Excepto por lo indicado en los párrafos del 3 y 4, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que nuestra contratación fue posterior al cierre de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2008, no participamos en el conteo del inventario efectuado por la Compañía a esa fecha; por tanto, no pudimos satisfacer de las cantidades del inventario, el saldo que aparece en el balance general adjunto es por US\$ 651.628;
4. La Compañía no dispone de un avalúo comercial del terreno y edificio que se encuentran registrados en los estados financieros por la suma de US\$ 129.000 aproximadamente, al 31 de diciembre de 2008, por lo tanto no fue posible determinar los efectos de ajustes que podría existir sobre los estados financieros.
5. Excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido aplicar el procedimiento de auditoría que se mencionan en los párrafos del 3 y 4, en nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Textil Padilla e Hijos "Texpadilla" Cía. Ltda, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

(Continúa en la siguiente página.....)

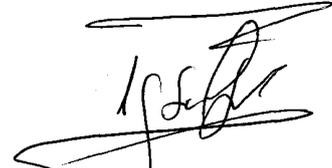


Carapaz de Viñaruel y Av. 6 de Diciembre  
Teléfonos: (593-2) 336 0137  
e-mail: msaudito@ecnef.ec

Continuación.....

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, se emite por separado.

Quito, 28 de abril 2009



**Marlon Salazar Soria**  
RN CPA No. 31276  
SC. RNAE 497

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>NOTAS</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>REF</b>		
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja Bancos		11,984	44,678
Cuentas y Documentos por Cobrar, neto	3	694,010	585,038
Inventarios	4	651,628	381,759
Total activos corrientes		<u>1,357,622</u>	<u>1,011,475</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	5	631,144	455,898
Total activos no corrientes		<u>631,144</u>	<u>455,898</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,988,766</u></b>	<b><u>1,467,373</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones Financieras	6	152,409	107,250
Cuentas por Pagar	7	710,758	711,201
Pasivos Acumulados		69,187	24,120
Total pasivos corrientes		<u>932,354</u>	<u>842,571</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar	8	88,696	395,337
Provisión para Jubilación Patronal	9	99,853	99,853
Total pasivos no corrientes		<u>188,549</u>	<u>495,190</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		<u>867,863</u>	<u>129,612</u>
Capital Social		20,000	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones		518,786	19,200
Reserva Legal		200	200
Reserva Facultativa		31,491	22,833
Utilidades Retenidas		297,386	86,579
Total Patrimonio de los Socios			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,988,766</u></b>	<b><u>1,467,373</u></b>

Las notas adjuntas (1 a 12) forman parte de estos estados financieros

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
	<b><u>REF</u></b>		
Ingresos por:			
Ventas		3,133,658	2,484,295
Costos			
Costo de ventas		(2,274,232)	(1,917,929)
Utilidad Bruta		859,426	566,366
Gastos:			
De Administración		(207,679)	(196,856)
De Ventas		(148,386)	(210,166)
De Almacén Quito		(48,518)	-
De Almacén Valle		(39,243)	-
Total Gastos		<u>(443,826)</u>	<u>(407,022)</u>
Utilidad Operacional		<u>415,600</u>	<u>159,344</u>
Otros Gastos / Ingresos		3,402	(23,534)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos		<u><b>419,002</b></u>	<u><b>135,810</b></u>
Participación Trabajadores		(62,850)	(20,371)
Impuesto a la Renta		(58,766)	(28,860)
Utilidad del año		<u><b>297,386</b></u>	<u><b>86,579</b></u>
Utilidad por participación		<u><b>14.87</b></u>	<u><b>108.22</b></u>

Las notas adjuntas (1 a 12) forman parte de estos estados financieros

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes Futura Capitalización</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2006</b>		800	4,200	200	11,206	180,560	196,966
Transferencia		-	15,000	-	11,627	(26,627)	-
Dividendos por pagar		-	-	-	-	(104,648)	(104,648)
Participación Trabajadores 2006		-	-	-	-	(21,015)	(21,015)
Impuesto a la Renta 2006		-	-	-	-	(28,270)	(28,270)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	86,579	86,579
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>		<b>800</b>	<b>19,200</b>	<b>200</b>	<b>22,833</b>	<b>86,579</b>	<b>129,612</b>
Incremento de capital		19,200	(19,200)	-	-	-	-
Transferencia		-	-	-	8,658	(8,658)	-
Dividendos por pagar		-	-	-	-	(77,921)	(77,921)
Aporte de Capital por compensación de créditos		-	518,786	-	-	-	518,786
Utilidad neta del año		-	-	-	-	297,386	297,386
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>		<b>20,000</b>	<b>518,786</b>	<b>200</b>	<b>31,491</b>	<b>297,386</b>	<b>867,863</b>

Las notas adjuntas (1 a 12) son parte integrante de los estados financieros

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES</b>		
<b>DE OPERACION:</b>		
Resultado neto del año	297,386	86,579
Más cargos que no representan movimiento de efectivo	115,343	200,298
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(108,972)	(293,488)
Inventarios	(269,869)	21,829
Cuentas por pagar	14,557	55,425
Pasivos acumulados	45,444	32,359
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>93,889</u>	<u>103,002</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES</b>		
<b>DE INVERSION:</b>		
Incremento en propiedad, planta y equipo	<u>209,052</u>	<u>(17,171)</u>
Efectivo neto utilizado (proveniente) en actividades de inversión	<u>209,052</u>	<u>(17,171)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES</b>		
<b>DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos Bancarios	45,159	4,260
Dividendos Pagados	(13,232)	(33,587)
Cuentas por pagar largo plazo	<u>(367,562)</u>	<u>(49,131)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(335,635)</u>	<u>(78,458)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
(Disminución) Incremento neto en efectivo y equivalentes	(32,694)	7,373
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>44,678</u>	<u>37,305</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>11,984</u>	<u>44,678</u>

Las notas adjuntas (1 a 12) forman parte de estos estados financieros

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresadas en dólares estadounidenses)**

## **1. OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito el 8 de enero de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril del mismo año, tiene como objeto social principal, la compra e importación de materia prima e insumos para la elaboración, terminación y estampado de telas, además de la comercialización de los mismos.

Con fecha 27 de diciembre de 2007 la Compañía realiza un incremento de capital y reforma de estatutos, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de mayo de 2008. El capital social de la Compañía es de US\$ 20,000, dividido en veinte mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

El domicilio principal de la Compañía es en el Barrio San Carlos de la Parroquia de Alangasí del Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial N. 348 del 4 del septiembre del 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Un resumen de las principales normas ecuatorianas de contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

**a) Cuentas por cobrar, provisión para cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio y se registra en base a un análisis individual de las cuentas.

**b) Inventario**

Los inventarios se muestran al costo histórico, utilizando el método promedio para la imputación de los egresos de dichos inventarios, El saldo del rubro no excede su probable valor de mercado.

**c) Propiedades, planta y equipo**

Se muestran al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando de causa.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasa que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**d) Provisión para jubilación patronal**

Representa el valor actual medio al 31 de diciembre de la reserva matemática determinada por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que presten servicios continuos e ininterrumpidos en la Compañía.

**e) Reserva Facultativa**

De acuerdo con la Ley de Compañías es potestad de la Junta General de Socios, el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, un monto para

(Continúa en la siguiente página.....)

(Continuación...)

crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General de Socios lo determinen. Al 31 de diciembre de 2008, la compañía no ha utilizado la Reserva Facultativa en espera de la decisión de la Junta General de Socios.

**f) Ingresos, costos y gastos**

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados en forma neta, de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del método del devengado.

**g) Registros contables y unidad monetaria**

Los libros contables de la compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

**h) Utilidad neta por participación**

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

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO**

Las cuentas por cobrar se descomponen en los siguientes rubros:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	635.204	535.969
Impuestos	47.734	39.286
Empleados	3.155	2.152
Anticipos	8.133	11.457
Compañías Relacionadas	1.167	1.369
Otras cuentas por cobrar	24.751	14.822
Provisión para cuentas incobrables	<u>(26.134)</u>	<u>(20.017)</u>
<b>Total Cuentas y Documentos por cobrar, neto</b>	<b><u>694.010</u></b>	<b><u>585.038</u></b>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudosa recuperación es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	20.017	14.931
Castigos	-	(17)
Provisión del año	<u>6.117</u>	<u>5.103</u>
Saldo al final del año	26.134	20.017

La compañía, ha realizado un estudio de las cuentas incobrables y estima que la provisión realizada es suficiente para cubrir sus eventuales pérdidas.

#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de cada año comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Materia Prima	398.779	174.184
Productos Terminados	175.600	130.164
Productos en Proceso	45.688	33.968
Importaciones en Tránsito	<u>31.561</u>	<u>43.443</u>
<b>Total Inventarios</b>	<b><u>651.628</u></b>	<b><u>381.759</u></b>

#### 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos del rubro al cierre de los ejercicios son como sigue:

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terreno		16.939	16.939
Edificios	5 %	111.981	111.981
Maquinaria y equipos	10%	621.535	465.158
Vehículos	20%	47.546	46.430
Equipo de computación	20%	23.687	17.094
Muebles enseres y equipos de oficina	10%	48.933	3.968
<b>Subtotal</b>		<b><u>870.621</u></b>	<b><u>661.570</u></b>
Depreciación acumulada		<u>(239.477)</u>	<u>(205.672)</u>
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>		<b><u>631.144</u></b>	<b><u>455.898</u></b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	455.898	484.458
Adiciones	255.482	39.671
Retiros	(3.926)	(7.731)
Depreciación del año	<u>(76.310)</u>	<u>(60.500)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>631.144</u></b>	<b><u>455.898</u></b>

## 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras se descompone como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamo Banco del Pichincha (1)	144.999	107.250
Sobregiro Banco del Pichincha	7.410	-
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>152.409</b>	<b>107.250</b>

(1) Corresponde a un préstamo mantenido con el Banco del Pichincha por \$ 140.000, devenga una tasa de interés anual del 11,58% y su vencimiento es en marzo de 2009.

## 7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

El detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	167.038	309.908
Socios por pagar (1)	402.919	321.061
Impuestos por pagar	109.617	54.286
Sueldos por pagar	12.139	7.657
IESS por pagar	13.545	13.289
Otros	5.500	5.000
<b>Total cuentas por pagar corto plazo</b>	<b>710.758</b>	<b>711.201</b>

(1) La compañía no dispone de contratos de estos préstamos en los que se estipulen intereses.

## 8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2008 por US\$ 88.696, corresponden a deudas que mantiene la Compañía con los socios.

La compañía no dispone de contratos de estos préstamos en los que se estipulen intereses.

## 9. PROVISION JUBILACION PATRONAL

El saldo corresponde a la provisión para jubilación patronal realizada por una empresa calificada.

## 10. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

La compañía presenta el siguiente movimiento con compañías relacionadas:

(Continúa en la página siguiente.....)

(Continuación.....)

<b>Operaciones:</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>De Activos</b>		
Cuentas por cobrar	1.167	1.369
<b>De Pasivos</b>		
Cuentas por pagar	402.919	321.061

## 11. CONCILIACION TRIBUTARIA

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Utilidad contable del ejercicio	419.002	135.810
(-) 15% Participación a trabajadores	(62.850)	(20.371)
(+) Gastos no deducibles	1.170	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(62.259)	-
Utilidad gravable	295.063	115.439
<b>15% Impuesto a la renta valor que se reinvierte</b>	<b>22.500</b>	
<b>25% Impuesto a la renta valor que no se reinvierte</b>	<b>36.266</b>	<b>28.860</b>

La compañía tiene la obligación de reinvertir los US\$ 150.000, contemplados en la conciliación tributaria en activos productivos y realizar las respectivas escrituras de incremento de capital hasta el año 2009.

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (28 de abril de 2009), en opinión de la administración de la Compañía, no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

\* \* \* \* \*