

COLTEX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en USDolares)

ACTIVOS	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011	ENERO 01 2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo		-	-	-
Total Activos Corrientes		-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipo	5	627.797	627.797	627.797
Total Activo no Corriente		627.797	627.797	627.797
TOTAL ACTIVOS		627.797	627.797	627.797
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones Corrientes		-	-	-
Total Pasivos Corrientes		-	-	-
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivos con Socios	6	62.655	62.655	62.655
Total Pasivo no Corriente		62.655	62.655	62.655
Total Pasivos		62.655	62.655	62.655
PATRIMONIO				
Capital Social	7	2.016	2.016	2.016
Reservas		-	-	-
Resultados Acumulados		563.126	563.126	563.126
Total Patrimonio		565.142	565.142	565.142

Total Pasivo y Patrimonio	627.797	627.797	627.797
---------------------------	---------	---------	---------

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en USDolares)**

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS		-	-
COSTO DE VENTAS		-	-
UTILIDAD BRUTA		-	-
Resultado Neto del Ejercicio		-	-
ORI		-	-
Resultado Integral del Ejercicio		-	-

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en USdolares)**

	Capita l Social	Reserv a Legal	Otros resultado s Integrales	Resultados Acumulado s	Total
Saldos a Enero 01 del 2011	2.016	-	-	563.126	56514 2
Utilidades Año 2011				-	-
Saldos a Diciembre 31 del 2011	2.016	-	-	563.126	56514 2
Utilidad del año 2012				-	-
Saldos a Diciembre 31 del 2012	2.016	-	-	563.126	56514 2

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en USdolares)**

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	-	-
Pagos a Proveedores y Empleados	-	-
Intereses Pagados	-	-
Intereses Recibidos	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta/(Adquisicion) Propiedad planta y equipo Neto	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversion	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiacion por Prestamos	-	-
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
(Disminucion)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	-	-
Saldo Incio del Año	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al Final del Año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

COLTEX S.A., esta constituida en Ecuador y su actividad principal es la Fabricacion, comercialización, al por mayor y menor de textiles.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimiento

Los Estados Financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para PYMES.

Los Estados financieros al 01 de Enero del 2011, como el del 31 de diciembre del mismo año, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados como parte del proceso de conversión a NIIF, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros de COLTEX S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, en el Ecuador (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos a las NIIF, así como define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera.

Estos estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de COLTEX S.A. Al 31 de diciembre del 2012, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año.

A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de COLTEX S.A., comprenden la Situación Financiera al 01 de enero del 2011 (año de transición), al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen provisiones para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de su análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, son registradas a su costo, en caso de que estas tengan vencimiento mayor de 90 días, se registrarán intereses, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses será reconocido como interés ganado.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 12 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios de Productos Terminados deberán estar valuados a costo promedio de adquisición, los cuales no deberán exceder a su valor neto de realización.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados, en el periodo en que se producen

METODO DE DEPRECIACION, VIDA UTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, En función de la vida útil.

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que son registrados a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan son registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerara como obligaciones no corrientes.

2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y paridas que no son gravable o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de lo beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado "con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

2.10.2 Participación a trabajadores

COLTEX S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

2.12 Costo y gastos

Los Costos y gastos se registran al costo histórico; y se reconocen, a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía COLTEX S.A., en particular el Grupo 3 de implementación; el cual tiene como período de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011 la compañía, preparo sus estados financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a NIIF.

De lo antes anotado, la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF, el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados Financieros.
- La incorporación de un nuevo Estado Financiero, el estado de Resultado Integral; y ,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF, sobre la situación financiera, resultado integral y flujo de efectivo previamente informados a COLTEX S.A.:

3.1.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011

	31-Dic-10	01-Ene-11
SALDO DEL PATRIMONIO	4.192	565.141
Reavaluo Terrenos (1)	390.276	
Reconocimiento de Instalaciones (2)	171.021	
Reconocimiento de gastos de activos diferidos (3)	(348)	

- (1) Revisada los valores en la contabilidad Costo Historico del Terreno y comparado con el avaluo municipal, que es emitido para cumplir con el pago del impuesto predial, se registra la diferencia como parte del resultado de la implementación por primera vez de las NIFF`s
- (2) Anteriormente no se había reconocido a las instalaciones; es decir, las edificaciones constantes en el terreno, como este rubro es parte de una depreciación y deterioro, se registra independientemente y su valor forma parte del resultado de la implementación por primera vez de NIFF`s
- (3) De acuerdo a las normas NIFF`s, se procede a dar de baja a gastos diferidos que se habían activado en el balance

4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. COLTEX S.A., no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

5. Propiedad Planta y Equipo

Saldos	TERRENOS	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE COMPUTACION	VEHICULOS
01/01/2011	456.776	171.021	-	-	-
ADQUISICIONES		-		-	-
VENTAS				-	-
SALDO					
31/12/2011	456.776	171.021	-	-	-
ADQUISICIONES				-	-
VENTAS					
SALDO					
31/12/2012	456.776	171.021	-	-	-

6. Pasivos con socios

(expresado en USD)	AL 31 DE		ENERO
	DICIEMBRE		01
	2012	2011	2011
Pasivos con socios	62.655	62.655	62.655
	<u>62.655</u>	<u>62.655</u>	<u>62.655</u>

Este pasivo, que originalmente tenía un valor de USD \$ 88.865, fue ajustado por cuanto la empresa tenía activos fijos en el rubro de muebles y enseres por USD 2.016 con una depreciación acumulada de USD 806.84, y en el rubro de vehículos de USD 25.000 y por lo que estos activos no fueron utilizados para la empresa por que la misma no tiene actividad, se procedió a liquidarlos y así dejan en un valor razonable tanto los activos fijos, así como las deudas con los socios, quedando una obligación con los socios de USD 62.655

7. PATRIMONIO

7.1 Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 2.016 acciones con un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una

8. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.



GERENTE GENERAL



CONTADOR