SEVELTEX DISTRIBUCIONES S.A.

Notas a los.Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2.011

(Expresadas en Dólares)

1 OPERACIONES

La compañia se constituyó en la república del Ecuador , con domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichicha, el 9 de Diciembre del año 2,010 en la notaria Trigesima Septima del Dr. Roberto Dueñas Mera fue aprobada mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.005568 de la Superintedencia de Compañias el 23 de Diciembre del 2.010 e inscriota en el registro Mercantil del Canton Quito el Doce de Enero del 2011

La Compañía tiene como objetivo social compra, venta comisión,distribucion , importación, exportación,y a futuro fabricación de bienes, productos y servicios producidos dentro o fuera del territorio ecuatoriano y a la representación de franquicias, agencias o distribuciones de compañias nacionales y/o extranjeras en las áreas textil, manufacturera, farmaceutica, telecomunicaciones, perfumeria, cosmetica, agroindustria, alimenticia, vete rinaria, informatica, publicitaria,importación, exportación, representación, comercialización, consignación, diseño y producción al por mayory al por menor de toda clase y especie de telas.

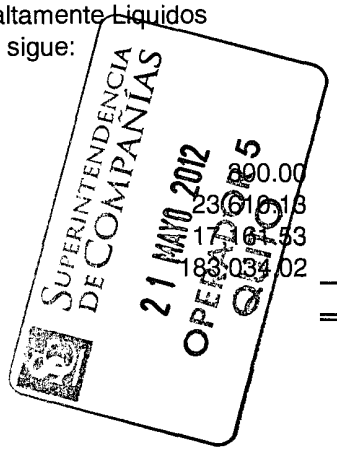
2 POLITICAS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados en Dólares americanos, las politicas contables del Compañía Selvetex Distribuciones S.A.han sido preparadas en base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad y estan basadas en el costo historico las cuales involucra la elaboracion de estimaciones contables que inciden en la valuacion de determinados activos y pasivos (depreciaciones , provisiones sociales) , y en la determinación de resultados

Mediante resolucion No. 08.G.DSC.010 publicada en el registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008 la Superintendencia de Compañias ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas de Informacion Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañias que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberan implementar dichas normas a partir de loa años 2010,2011, y 2012 respectivamente Adicionalmente se menciona que las compañias nuevas deberán iniciar sus operaciones adoptando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, De acuerdo con este cronograma, la compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2.012

1 Caja - Bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en Bancos a corto plazo altamente Liquidos con vencimientos originales a 3 meses o menos, un resumen como sigue:



	DOLARES
Bancos	
1-1-1-1-0002-00-0 A Caja Atuntaqui	800.00
1-1-1-2-0001-00-0 A Banco Internacional 63853-0	23,010.18
1-1-1-2-0002-00-0 A Banco Pichincha 3491924104	17,161.53
1-1-1-2-9999-00-0 A DEPOSITOS EN TRANSITO	183,034.02
	224,105.68

2 *CUENTAS POR COBRAR CLIENTES*

Un resumen de Clientes por Cobrar como sigue:

1-1-2-1-0010-00-0 A Clientes	541,275.13
1-1-2-1-0030-00-0 A Cheques protestados o devuelto	22,471.28
1-1-2-1-0090-00-0 A Provision Cuentas Incobrables	-5,412.75
	558,333.66

3 Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de Otras Cuentas por cobrar es como sigue:

1-1-2-3-0002-00-0 A Anticipo Comisiones	1,200.00	
1-1-2-3-0003-00-0 A Anticipo Proveedores	800.80	
ANTICIPOS Y PRESTAMOS		2,000.80
1-1-2-7-0001-00-0 A Arriendos	2,000.00	
GARANTIAS POR COBRAR		2,000.00
1-1-4-1-0025-00-0 A Iva Bienes y Servicios	5,708.34	
1-1-4-1-0015-00-0 A Iva en Importaciones	10,387.38	
1-1-4-1-0035-00-0 A Impuestos Retenido Fuente	4,709.24	
1-1-4-1-0045-00-0 A IVA Credito Tributario	73,700.51	
1-1-4-1-0050-00-0 A Impuest. Sal. Capitales	3,700.00	
CREDITO TRIBUTARIO		98,205.47
		102,206.27

4 *Inventarios*

Un resumen de Inventarios como sigue:

1-1-3-1-0010-00-0 A Inventarios Telas	643,812.92
1-1-3-1-0091-00-0 A Inventario en Transferencia	3,462.41
1-1-3-2-0001-00-0 A Importaciones en Transito	1,111.07
	648,386.40

5 *Propiedades Planta y Equipo*

Un resumen de Propiedades planta y equipo como sigue:

	Costo	Depreciacion	Neto
1-2-1-2-0021-00-0 A Equipo Acond. y Alarmas	1,437.50	-103.60	1,333.90
1-2-1-2-0022-00-0 A Equipo Computación	1,002.28	-254.14	748.14
1-2-1-2-0024-00-0 A Equipo Oficina	1,092.50	-80.82	1,011.68
1-2-1-2-0026-00-0 A Muebles y Enseres	13,683.59	-984.21	12,699.38
1-2-1-2-0029-00-0 A Maquinaria y Equipo	1,900.00	-17.18	1,882.82
	19,115.87	-1,439.95	17,675.92

6 *Otros Activos*

Un resumen de Otros Activos como sigue:

1-4-1-1-0004-00-0 A Seguros Prepagados	3,687.74	
		3,687.74

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 5
QUITO

7 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resúmen de Proveedores por pagar como sigue:

2-1-1-2-0010-00-0 P Proveedores Nacionales	1,350,570.12	
2-1-1-2-0050-00-0 P Provisiones de Importaciones	4,613.22	
		1,355,183.34

8 OBLIGACIONES PATRONALES

Un resúmen de Obligaciones patronales por pagar como sigue:

2-1-1-5-0001-00-0 P Decimo Tercer Sueldo	1,037.70	
2-1-1-5-0002-00-0 P Decimo Cuarto Sueldo	656.35	
2-1-1-5-0007-00-0 P Sueldos por Pagar	11,137.65	
2-1-1-5-0008-00-0 P Salario Digno por Pagar	428.71	
2-1-1-6-0020-00-0 P Aporte Patronal y Personal	2,677.42	
		15,937.83

9 OBLIGACIONES FISCALES

Un resúmen de Obligaciones Fiscales por pagar como sigue:

2-1-1-7-0030-00-0 P IVA en Ventas	13,136.52	
2-1-1-7-0033-00-0 P Rentencion Relacion Dependenci	50.69	
2-1-1-7-0034-00-0 P 1% Renta Bienes	84.29	
2-1-1-7-0037-00-0 P 1 x Mil Renta Seguros	0.29	
2-1-1-7-0039-00-0 P 1% Renta Transportes y Fletes	45.42	
2-1-1-7-0040-00-0 P 2% Renta Servicios	773.89	
2-1-1-7-0043-00-0 P 8% Renta Honorarios y Comision	411.02	
2-1-1-7-0047-00-0 P 70% Iva Retenido	447.54	
2-1-1-7-0048-00-0 P 100% Iva Retenido	169.54	
		15,119.20

10 Otras cuentas por Pagar

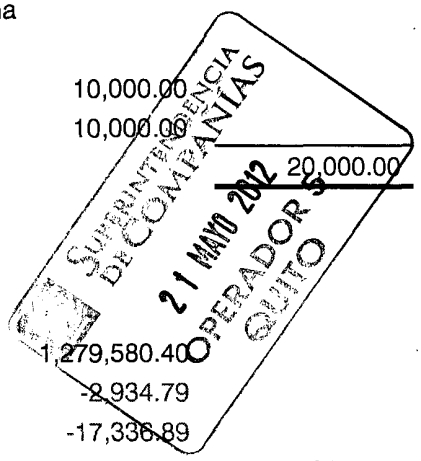
Un resúmen de Otras Cuentas por pagar como sigue:

2-1-1-3-0001-00-0 P Joseph Samaan	40.00	
2-1-1-8-0001-00-0 P Préstamos Joseph Semaan	56,000.00	
2-1-1-8-0002-00-0 P Préstamos Daniel Velez	56,000.00	
2-1-1-9-0002-00-0 P Anticipo Clientes	1,061.14	
		113,101.14

11 Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre el 2,011 comprende 9,800 acciones ordinarias de valor nominal de USD. 1,oo cada una

SEMAAN GAZAL JOSEPH FOUAD	1707500425	10,000.00	
DANIEL VELEZ	CC79980025	10,000.00	
			20,000.00



12 INGRESOS

Un resúmen de Ingresos como sigue:

4-1-1-1-0010-00-0 I Ventas Telas	1,279,580.40	
4-1-2-1-0010-00-0 I Descuento en Ventas	-2,934.79	
4-1-2-2-0010-00-0 I Devoluciones en Ventas	-17,336.89	
VENTAS NETAS		1,259,308.72
4-2-1-1-0010-00-0 I Intereses Ganados	73.93	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		73.93
4-2-1-2-0010-00-0 I Otros ingresos	27.69	
TOTAL OTROS INGRESOS		27.69
		1,259,410.34

Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos son reconocidos en resultados en el periodo que se realiza la transferencia de dominio siendo esta la base de medición del principio de realizacion.

Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen cuando el bien es recibido o el servicio ha sido prestado, independientemente de su pago.