

TEXTILES MAR Y SOL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía **TEXTILES MAR Y SOL S.A.** es una Compañía de Sociedad Anónima, constituida el 18 de marzo de 1954 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El objetivo principal es la fabricación y comercialización de toda clase de textiles y confecciones, además podrá dedicarse a actividades propias de una inmobiliaria.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011 y posteriores:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo).
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Bases de preparación

Los estados financieros de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 18 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

d. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la

revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria	7.36
Equipo de Fábrica	6.02
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se

reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

o. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

p. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

q. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

r. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Cuenta Numero</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica		500	500
Caja Efectivo		27.663	0
Produbanco	505148-7	64.822	11.654
Cofiec	100235-3	4.911	1.375
Paacifico	302939-5	32.927	29.972
HSBC	337138349	28.764	17.826
Pichincha	34767808-4	18.723	29.013
Total		<u>178.311</u>	<u>90.340</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	1.031.195	867.115
Compañías Relacionadas	136.680	127.533
Empleados y Trabajadores	1.512	2.507
Credito tributario IVA	26.613	21.758
Subtotal	<u>1.196.001</u>	<u>1.018.913</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(31.656)</u>	<u>(21.314)</u>
Total	<u>1.164.344</u>	<u>997.599</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	10.724
Provisión cuentas incobrables 2012	14.013

Baja de provisión	(3.423)
Diciembre 31, 2012	21.314
Provisión cuentas incobrables	<u>10.342</u>
Diciembre 31, 2013	<u>31.656</u>

6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Construcciones en Curso (A)	2.369.591	2.831.689
Materia Prima	166.598	195.850
Producto Terminado	740.727	760.399
Inventario de Terrenos	867.723	867.723
Productos en Proceso	568.436	454.005
Hilos	234.626	187.835
Repuestos	73.142	85.101
Productos Químicos	30.436	20.508
Materiales, Combustibles y Lubricantes	<u>14.020</u>	<u>17.767</u>
	5.065.300	5.420.876
Importaciones en transito	<u>73.232</u>	<u>92.285</u>
Total inventarios	<u>5.138.532</u>	<u>5.513.161</u>

(A) Este rubro corresponde a construcciones de casas y departamentos, siendo el rubro más representativo el Proyecto Altos de la Girona ejecutado por la empresa Urbanplus SA. El movimiento de esta cuenta durante el año 2013 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	2.831.689
Facturas por reposición de gastos de Urbanplus S.A.	1.283.570
Transferencia al costo de ventas	<u>(1.745.668)</u>
Total	<u>2.369.591</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Anticipo Impuesto a la Renta	54.657	35.299
Retenciones en la fuente	25.111	24.981
Retenciones en la fuente años anteriores	0	39.802
Seguros pagados por anticipado	2.797	5.243
Crédito tributario IVA	0	34.854
Impuesto salida de divisas	41.531	43.868
12% IVA	29.959	0
Total	<u><u>154.056</u></u>	<u><u>184.047</u></u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Terrenos	2.097.668	0	2.097.668	2.097.668
Maquinaria	1.694.222	361.549	1.332.672	1.508.341
Edificios	77.087	29.204	47.882	51.737
Vehículos	44.593	6.364	38.229	24.593
Equipo de Fábrica	68.715	9.814	58.900	21.106
Equipo de oficina	5.180	4.059	1.121	1.029
Muebles y enseres	646	646	(0)	(0)
Licencias Software	5.186	0	5.186	
Total	<u><u>3.993.296</u></u>	<u><u>411.637</u></u>	<u><u>3.581.659</u></u>	<u><u>3.704.474</u></u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	4.058.739	(96.610)	3.962.129
Adquisiciones	181.477		181.477
Bajas	(307.146)	68.062	(239.084)
Gasto depreciación		(200.048)	(200.048)
Diciembre 31, 2012	<u>3.933.070</u>	<u>(228.596)</u>	<u>3.704.474</u>
Adquisiciones	246.012		246.012
Ajustes (A)	(185.787)	3.733	(182.054)
Gasto depreciación		(186.773)	(186.773)
Diciembre 31, 2013	<u><u>3.993.296</u></u>	<u><u>(411.637)</u></u>	<u><u>3.581.659</u></u>

(A) Ajuste a la revalorización de los activos fijos, que por error en la interpretación del cuadro, se registró en exceso, cuya justificación se realiza con el cuadro de perito respaldado con el libro mayor.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2013 y 2012 están constituidas por una obligación con el HSBC Private Bank, cuyo valor del capital es de US\$ 317.455. a una tasa de interés del 2,523%, con fecha de inicio del 31 de mayo del 2011, el 23 de enero, 24 de abril y 24 de septiembre del 2013, la empresa realizó préstamos por US\$ 100.000, US\$ 100.000 y US\$ 130.000, respectivamente a una tasa de interés del 2,24% con lo cual el saldo al 31 de diciembre del 2013 fue de US\$ 647.455.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores locales	631.539	1.065.202
Proveedores del exterior	<u>8.686</u>	<u>6.479</u>
	<u>640.225</u>	<u>1.071.681</u>

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Personal por Pagar	360	25.500
Obligaciones con el IESS	20.234	13.485
Obligaciones fiscales por pagar	73.290	70.193
Obligaciones con empleados	33.113	32.407
Participación en utilidades empleados y trabajadores	57.558	86.610
Impuesto a la renta empresa	<u>72.556</u>	<u>111.624</u>
Total	<u>257.111</u>	<u>339.819</u>

12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial	211,017	8,604	219,621
Provisión año 2012	21,375	5,068	26,443
Pagos por salidas de personal	<u>(19,617)</u>	<u>(6,693)</u>	<u>(26,310)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>212,775</u>	<u>6,979</u>	<u>219,754</u>
Pagos por salidas de personal	(40,234)	(8,823)	(49,057)
Provisión 2013	<u>46,059</u>	<u>9,877</u>	<u>55,936</u>
Diciembre 31, 2013	<u>218,600</u>	<u>8,033</u>	<u>226,633</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

14. RESERVAS

a) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

b) Reserva de Capital

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la Junta General de Accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle Otros Resultados Integrales originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Revalorización de Inventarios Terrenos para la Venta	239.086
Revalorización de Terrenos Activos Fijos	<u>1.514.763</u>
Diciembre 31, 2012	2.796.699

Ajuste revalorización de maquinaria y vehículos (182.054)

Diciembre 31, 2013 **2.614.645**

16. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Ajuste Efectivo y Otros	450
Ajuste Bonificaciones por Pagar Años Anteriores	666
Regulación Cuenta 15% Participación Empleados	7
Regulación Cuentas Largo Plazo	440.839
Regulación retenciones en la fuente	(33.470)
Regulación Cuentas	(213)
Regulación Cuenta Desahucio	(1.569)
Diciembre 31, 2012 y 2013	<u><u>406.709</u></u>

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	383.718	577.401
15% Participación de trabajadores	(57.558)	(86.610)
	<u>326.160</u>	<u>490.791</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	326.160	490.791
(-) Deduciones por trabajadores con discapacidad	(15.564)	(16.096)
(+) Gastos no deducibles	19.203	10.627
Base imponible	<u>329.799</u>	<u>485.322</u>
Total impuesto causado	72.556	111.624
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	72.556	111.624
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(78.251)	(55.804)
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	17.900	20.505
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(25.111)	(24.981)
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	(39.802)

(-) Crédito tributario impuesto salida de divisas
Saldo a favor del contribuyente

(41.531)	(43.868)
<u>(48.742)</u>	<u>(32.326)</u>

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aún no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contadora.

TEXTILES "MAR Y SOL" S.A.


Juan Dalmau P.
Gerente

TEXTILES "MAR Y SOL" S.A.

