

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2.014	2.013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	467.509	178.311
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	920.562	1.137.732
Inventarios	6	4.950.978	5.138.532
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	118.827	180.668
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		5.457.876	6.635.242
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	3.443.436	3.581.659
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		3.443.436	3.581.659
TOTAL DEL ACTIVO		9.901.312	10.216.901
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	647.455	647.455
Cuentas por pagar comerciales	10	213.698	640.225
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	11	190.454	257.111
Cuentas por pagar accionistas	12	242.554	0
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.294.161	1.544.791
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión para jubilación patronal y deshació	13	230.616	226.633
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		230.616	226.633
TOTAL DEL PASIVO		1.524.777	1.771.424
PATRIMONIO NETO			
Capital social	14	19.401	19.401
Aportes para futuras capitalizaciones		0	0
Reservas	15	4.283.182	4.283.182
Resultados acumulados		817.161	867.936
Otros Resultados Integrales	16	2.614.645	2.614.645
Resultados acumulados por adopción de la NIIF	17	406.709	406.709
Resultado total integral		235.437	253.604
SUMA EL PATRIMONIO NETO		8.376.535	8.445.477
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		9.901.312	10.216.901


Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

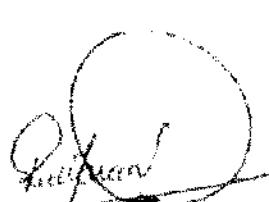
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	2.906.422	3.006.299	
COSTO DE VENTA	<u>(3.766.006)</u>	<u>(4.045.627)</u>	
UTIUDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS	<u>(859.584)</u>	<u>(1.039.328)</u>	
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	277.317	305.216	
Gastos de ventas	<u>189.827</u>	<u>177.408</u>	
	<u>(467.144)</u>	<u>(482.624)</u>	
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>(1.326.728)</u>	<u>(1.521.952)</u>	
OTROS INGRESOS	1.697.963	1.927.055	
OTROS EGRESOS	<u>(19.168)</u>	<u>(21.385)</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	352.067	383.718	
PROVISIONES FINALES			
Participación de empleados y trabajadores	52.810	57.558	
Impuesto a la renta	<u>63.820</u>	<u>72.556</u>	
	<u>(116.630)</u>	<u>(130.113)</u>	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>0</u>	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>235.437</u>	<u>253.604</u>	


Juan Dalmau Pinto

GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizac.	Reservas	Otros Resultados Interales	Resultados Aportaciones Acumulados	Resultados Aportaciones Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio		
		Capitalizac.	Legal	Facultativa	De Capital	NIF				
Diciembre 31, 2012	19.401	124.707	17.923	284	4.264.975	2.796.693	406.709	531.047	379.167	5.540.912
Transferencias										
Reversiones Aportes futuras capitalizaciones							379.167	(379.167)	0	
Revalor y venta de activo fijo									(124.707)	
Ajuste resultados años anteriores									(582.054)	
Resultado del ejercicio 2013									(42.278)	
Diciembre 31, 2013	19.401	0	17.923	284	4.264.975	2.614.645	406.709	867.936	253.604	5.533.604
Transferencias										
Ajuste resultados años anteriores									(50.775)	
Pago de dividendos									(253.604)	
Resultado del ejercicio 2014									235.437	
Diciembre 31, 2014	<u>19.401</u>	<u>0</u>	<u>17.923</u>	<u>284</u>	<u>4.264.975</u>	<u>2.614.645</u>	<u>406.709</u>	<u>817.161</u>	<u>135.437</u>	<u>5.376.535</u>


Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

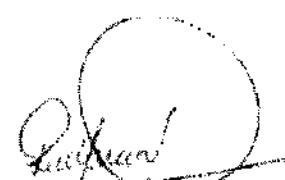
TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3.203.304	2.842.219
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.169.996)	(4.121.506)
Pagos a y por cuenta de empleados	(53.024)	(279.593)
Intereses pagados	(1.690)	(14.111)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>1.582.967</u>	<u>1.957.431</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>561.561</u>	<u>384.440</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo activos intangibles	(3.600)	(5.186)
Activos fijos - neto	<u>(77.202)</u>	<u>(58.772)</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(80.802)</u>	<u>(63.958)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	0	(139.945)
Obligaciones bancarias	0	330.000
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(191.561)</u>	<u>(422.566)</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(191.561)</u>	<u>(232.511)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	289.198	87.971
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>178.311</u>	<u>90.340</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>467.509</u>	<u>178.311</u>


Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN) **CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO** **UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31	
	2.014	2.013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	352.067	383.718
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	219.025	186.773
Ajuste por gasto en provisiones	30.607	66.278
Participación empleados y trabajadores	(52.810)	(57.558)
Impuesto a la renta	(63.820)	(72.556)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar clientes	296.881	(164.081)
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(138.668)	0
(Aumento) disminución de inventarios	241.779	355.576
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	(427.066)	(431.455)
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	0	(12.370)
(Aumento) disminución en beneficios a empleados	(42.610)	0
(Aumento) disminución de otros activos	29.546	0
Aumento (disminución) de otros pasivos	<u>116.630</u>	<u>130.115</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>561.561</u>	<u>384.440</u>


Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresadas en dólares americanos)

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.

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 SIGNIFICATIVAS

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 2014 y 2013, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 periodo 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 periodo 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 disagregación que permite depreciarlos en el periodo 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 periodo.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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>Item</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 periodo 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 recuperación 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

	Cuenta Número	Diciembre 31,	
		2014	2013
Caja Chica		500	500
Caja Efectivo		23.717	27.663
Produbanco	505148-7	191.632	64.822
Cofiec	100235-3	44.069	4.911
Pacífico	302939-5	35.583	32.927
HSBC	337138349	6.068	28.764
Pichincha	34767808-4	165.940	18.723
Total		467.509	178.311

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Clientes	734.314	1.031.195
Compañías Relacionadas Famadal	42.179	136.680
Deudores varios	178.086	0
Empleados y Trabajadores	3.225	1.512
Subtotal	957.804	1.169.388
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	(37.242)	(31.656)
Total	<u>920.562</u>	<u>1.137.732</u>

- (A)** El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2014 y 2013 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2012	21.314
Provisión cuentas incobrables	10.342
Diciembre 31, 2013	31.656
Provisión cuentas incobrables	7.3458
Baja de cuentas por cobrar	(1.759)
Diciembre 31, 2014	<u>37.242</u>

6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Construcciones en Curso (A)	1.914.662	2.369.591
Materia Prima	116.048	166.598
Producto Terminado	963.220	740.727
Inventario de Terrenos	867.786	867.723
Productos en Proceso	506.405	568.436
Hilos	226.891	234.626
Repuestos	178.752	73.142
Productos Químicos	24.215	30.436
Materiales, Combustibles y Lubricantes	25.541	14.020
	4.823.520	5.065.300
Importaciones en transito	127.458	73.232
Total Inventarios	<u>4.950.978</u>	<u>5.138.532</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 2014 es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(US\$ dólares)

Saldo inicial	2.369.591
Facturas por reposición de gastos de Urbanplus S.A.	1.058.643
Transferencia al costo de ventas	<u>(1.513.572)</u>
Total	<u>1.914.662</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	56.297	54.657
Retenciones en la fuente	25.945	25.111
Retenciones en la fuente años anteriores	130	0
Seguros pagados por anticipado	3.146	2.797
Crédito tributario IVA	0	56.572
Impuesto salida de divisas	33.309	41.531
Total	<u>118.827</u>	<u>180.669</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>		
Terrenos	2.097.668	0	2.097.668	2.097.668
Maquinaria	1.701.222	562.019	1.139.203	1.332.672
Edificios	131.159	33.059	98.100	47.882
Vehículos	44.593	11.166	33.427	38.229
Equipo de Fábrica	77.015	18.138	58.877	58.900
Equipo de computación	13.010	4.756	8.254	1.121
Muebles y enseres	646	646	(0)	(0)
Licencias Software	5.186	518	4.668	5.186
Otros activos	3.600	360	3.240	0
Total	<u>4.074.098</u>	<u>630.662</u>	<u>3.443.436</u>	<u>3.581.659</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2012	3.923.070	(228.596)	3.704.474
Adquisiciones	246.012		246.012
Ajustes (A)	(185.787)	3.733	(182.054)
Gasto depreciación		(186.773)	(186.773)
Diciembre 31, 2013	<u>3.993.296</u>	<u>(411.637)</u>	<u>3.581.659</u>
Adquisiciones	80.802		80.802
Gasto depreciación		(219.025)	(219.025)
Diciembre 31, 2014	<u>4.074.098</u>	<u>(630.662)</u>	<u>3.443.436</u>

(A) Ajuste que corresponde a la corrección de un error que se dio en el año 2012 al momento de registrar el reavalo de la maquinaria y equipo. Basados en la NIC 8 "Políticas Contables, cambios en las Estimaciones Contables y Errores" se realizó el ajuste.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2014 y 2013 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 2,525%, 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 2014 fue de US\$ 647.455.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	213.698	631.539
Proveedores del exterior	0	8.686
Total	213.698	640.225

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Personal por Pagar	377	360
Obligaciones con el IESS	13.275	20.234
Obligaciones fiscales por pagar	39.583	73.290
Obligaciones con empleados	20.589	33.113
Participación en utilidades empleados y trabajadores	52.810	57.558
Impuesto a la renta empresa	63.820	72.556
Total	190.454	257.111

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta está constituido por la declaración de los dividendos de la utilidad del 2013. El detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Diciembre 31</u>
	<u>2014</u>
DALMAU PINTO JUAN FERNANDO	65.749
DALMAU VORBECK MARIA PIA	15.784
DALMAU PINTO ALEJANDRO JOSE	369
DALMAU PINTO MARIA LORENA	84.164
PINTO DAVILA MARIANA DE JESUS	76.488
Total	242.554

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USS
Diciembre 31, 2012	212.775	6.979	219.754
Pagos por salidas de personal	(40.234)	(8.823)	(49.057)
Provisión 2013	<u>46.059</u>	<u>9.876</u>	<u>55.935</u>
Diciembre 31, 2013	218.600	8.032	226.633
Pagos por salidas de personal	(28.947)	(2.160)	(31.107)
Provisión 2014	<u>25.020</u>	<u>10.070</u>	<u>35.090</u>
Diciembre 31, 2014	214.573	15.942	230.616

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

15. 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 excede 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.

16. 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 1.514.763

Diciembre 31, 2012 **2.796.699**

Ajuste revalorización de maquinaria y vehículos (182.054)

Diciembre 31, 2014 y 2013 **2.614.645**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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, 2014 y 2013	406.709

18. CONCIUACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.014	2.013
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	352.067	383.718
15% Participación de trabajadores	<u>(52.810)</u>	<u>(57.558)</u>
	<u>299.257</u>	<u>326.160</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de Impuestos	299.257	326.160
(-) Deducciones por trabajadores con discapacidad	(26.867)	(15.564)
(+) Gastos no deducibles	<u>17.703</u>	<u>19.203</u>
Base imponible	290.093	329.799
Total Impuesto causado	63.820	72.556
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	63.820	72.556
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(81.406)	(78.251)
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	25.111	17.900
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(25.946)	(25.111)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(130)	0
(-) Crédito tributario Impuesto salida de divisas	<u>(33.308)</u>	<u>(41.531)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(34.273)</u>	<u>(48.742)</u>

19. 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, aun 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.

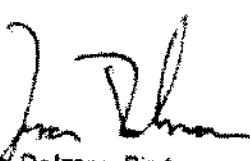
20. EVENTOS SUBSECUENTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha ingreso de la información a la página web de la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

22. 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.



Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL



Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074