

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(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 es la fabricación y comercialización de toda clase de textiles y confecciones, actividades propias de una textil para lo cual podrá la compañía asociarse o fusionarse a otras sociedades al igual transformarse; para el cumplimiento del objeto social podrá celebrar toda clase de actos y contratos públicos y privados..

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) en su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y supervigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución 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 la 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 Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Patrimonio.

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	

NIIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clien- tes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012-2014 (emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.

NIIF

1. NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos
Para la Venta y Operaciones discontinuadas.
2. NIIF 7 Instrumentos Financieros:
Información a Revelar
3. NIC 19 Beneficios a los Empleados

SUJETAS A MODIFICACIÓN

Cambios en los métodos de disposición.

Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la
NIIF 7 a los estados financieros intermedios
condensados.

Tasa de descuento: emisión en un mercado

operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable del efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de la 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, todas las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en el momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los 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, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 a corto plazo e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un período 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

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, 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 de elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos de 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 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 segregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actualización hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores razonables, revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos 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 misma 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

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 sobre la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuestos y Gastos.

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	Desde 4.5 a 15
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 se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los 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 pasivo es un instrumento financiero.

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 impositivos 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, la tasa al 31 de diciembre del 2016 es del 14% 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 impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. La Compañía 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

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. 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) se determina 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 un 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 es autofinanciada). 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 la 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.

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 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 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 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.

1. 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</u> <u>Numero</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica		500	500
Caja Efectivo		12.163	10.360
Fondo rotativo		156	-10
Produbanco	505148-7	5.450	109.286
Pacífico	302939-5	39.359	20.708
HSBC	337138349	7.455	206.848
Pichincha	34767808-4	12.839	46.177
Bolivariano	1635012022	10.632	0
Total		88.553	393.869

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cientes	731.422	817.863
Compañías Relacionadas Famadal	0	0
Deudores varios	281.143	6.879
Urbanplus S.A.	426.500	302.473
Empleados y Trabajadores	8.146	2.786
Subtotal	<u>1.447.210</u>	<u>1.130.001</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(48.187)</u>	<u>(41.213)</u>
Total	<u><u>1.399.023</u></u>	<u><u>1.088.788</u></u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2015 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2014	37.242
Provisión cuentas incobrables	8.179
Baja de cuentas por cobrar	<u>(4.208)</u>
Diciembre 31, 2015	41.213
Provisión cuentas incobrables	7.362
Baja de cuentas por cobrar	<u>(388)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>48.187</u>

5. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido por siguiente detalle:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Inventario algodón	381.774	200.316
Producto Terminado	1.229.834	1.132.364
Inventario de Terrenos	599.805	867.786
Productos en Proceso	734.517	656.691
Hilos	242.570	164.183
Repuestos	111.914	174.213
Productos Químicos	28.597	27.362
Materiales, Combustibles y Lubricantes	24.994	26.211
	<u>3.354.006</u>	<u>3.249.126</u>
Importaciones en tránsito	240.087	59.728
Total inventarios	<u><u>3.594.093</u></u>	<u><u>3.308.854</u></u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	52.215	52.511
Retenciones en la fuente	20.086	23.105
Impuesto al valor agregado IVA	0	27.825
Seguros pagados por anticipado	6.291	3.640
Anticipos a proveedores nacionales	62.637	5.491
Impuesto salida de divisas	38.749	35.003
Total	<u>179.978</u>	<u>147.575</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>2.016</u>	<u>2.015</u>
Terrenos	2.097.668	0	2.097.668	2.097.668
Construcciones en curso (A)	1.517.197	0	1.517.197	1.633.623
Maquinaria	1.698.883	909.113	789.770	949.538
Edificios	131.159	46.175	84.984	91.542
Vehículos	44.593	20.770	23.823	28.625
Equipo de Fábrica	91.155	35.933	55.222	64.015
Muebles y enseres	30.467	4.038	26.429	28.417
Equipo de computacion	13.902	11.132	2.771	4.848
Licencias Software	5.186	1.556	3.630	4.149
Otros activos	9.950	1.371	8.579	2.880
Total	<u>5.640.160</u>	<u>1.030.087</u>	<u>4.610.073</u>	<u>4.905.305</u>

- (A) Este rubro corresponde a construcciones de casas y departamentos, que mantiene como un proyecto habitacional para el personal de planta empleados de Textiles Mar y Sol S.A., siendo el rubro más representativo Proyecto Altos de la Girona ejecutado por la empresa Urbanplus S.A., movimiento de esta cuenta durante el año 2016 es como sigue:

(US\$ dólares)

Enero 1, 2015

1.914.662

Facturas por reposición de gastos de Urbanplus S.A.

1.040.901

Transferencia al costo de ventas

(1.321.940)

Diciembre 31, 2015

1.633.623

Facturas por reposición de gastos de Urbanplus S.A.

303.676

Transferencia al costo de ventas

(420.102)

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Val</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Ne</u>
Diciembre 31, 2014	5.988.760	-630.662	5.3
Adiciones	1.092.063		1.0
Bajas / ventas	-1.321.940		-1.3
Gasto depreciación		-222.916	-2
Diciembre 31, 2015	5.758.883	-853.578	4.9
Adquisiciones	310.918		3
Bajas / ventas	-429.641	10.768	-4
Gasto depreciación		-187.277	-1
Diciembre 31, 2016	5.640.160	-1.030.087	4.6

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2016 y 2015 están constituidas por obligaciones son renovadas anualmente con el HSBC Private Bank, cuyo valor del capital es de US\$ 317.455. a tasa de interés del 2,4067%, con fecha de inicio del 31 de mayo del 2011, el 23 de enero, 24 de ab 24 de septiembre del 2013, la empresa realizó préstamos por US\$ 100.000, US\$ 100.000 y 130.000, respectivamente a una tasa de interés del 2,32% con lo cual el saldo al 31 de diciembre 2016 fue de US\$ 647.572,y al 2015 fue de US\$ 647.455.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre. 31</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores locales	289.467	82.543
Proveedores del exterior	0	474
Total	289.467	83.017

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de Personal por Pagar	101	101
Obligaciones con el IESS	12.686	12.765
Obligaciones fiscales por pagar	18.222	14.162
Obligaciones con empleados	22.050	18.660
Participación en utilidades empleados y trabajadores	0	12.711

El saldo de esta cuenta está constituido por la declaración de los dividendos o utilidad del 2013. El detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
DALMAU PINTO JUAN FERNANDO	66.386	66.386
DALMAU PINTO ALEJANDRO JOSE	303	303
DALMAU PINTO MARIA LORENA	64.803	64.803
PINTO DAVILA MARIANA DE JESUS	57.043	57.043
	<u>188.535</u>	<u>188.535</u>
<u>Compañía relacionada</u>		
Inventos inmobiliarios Imoinventos S.A.	30.000	0
	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>218.535</u>	<u>188.535</u>

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>T</u>
Diciembre 31, 2014	214.673	15.942	230.615
Pagos por salidas de personal	-25.552	-33.915	-59.467
Ajustes saldos iniciales	223.506	25.494	249.000
Provisión 2015	<u>54.718</u>	<u>43.240</u>	<u>97.958</u>
Diciembre 31, 2015	467.345	50.761	518.106
Pagos por salidas de personal y jubilados	-25.997	-6.609	-32.606
Ganancias perdidas actuariales por beneficio definido	42.019	9.627	51.646
Provisión 2016	<u>39.210</u>	<u>9.941</u>	<u>49.151</u>
Diciembre 31, 2016	<u>522.577</u>	<u>63.720</u>	<u>586.297</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta y cinco centavos de dólar cada una.

15. RESERVAS

a) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferir

b) Reserva de Capital

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio 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.

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

Diciembre 31, 2014	2.796.69
Ajuste revalorización de maquinaria y vehículos	<u>(182.054)</u>
Diciembre 31, 2015	2.614.64
Ganancias perdidas actuariales por beneficios definidos	(51.640)
Ajuste impuesto de años anteriores	<u>(3.361)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>2.559.63</u>

17. 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	<u>-1.569</u>
Diciembre 31, 2014	406.709
Ajuste reclaculo de años anteriores de jubilacion patronal	-223.506
Ajuste reclaculo de años anteriores de jubilacion patronal	-25.494
Ajuste de años anteriores	<u>-22.410</u>
Diciembre 31, 2016 y 2015	<u>135.299</u>

concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presentará la continuación la conciliación tributaria.

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	-97.176	284.996
15% Participación de trabajadores	<u>0</u>	<u>-42.749</u>
	-97.176	242.247
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	-97.176	242.247
(-) Deducciones por trabajadores con discapacidad	0	0
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	<u>71.264</u>	<u>157.723</u>
Base imponible	-25.912	399.970
Total impuesto causado	0	87.993
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado (anticipo impuesto a la renta)	75.317	87.993
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-75.317	-79.080
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	23.105	25.946
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-20.086	-23.105
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	0
(-) Crédito tributario impuesto salida de divisas	<u>-38.748</u>	<u>-35.002</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-35.729</u>	<u>-32.161</u>

19. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retención del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

Juan Dalmau P.
Gerente