



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



**INDUSTRIAS CONCHITEX
CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidad del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Informe de los auditores independientes (continuación)

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Socios en relación con los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.
6. En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.
7. Los Socios son responsables por vigilar el proceso de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

9. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

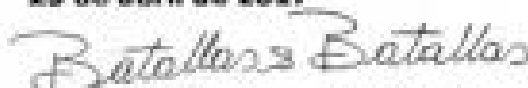
Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier diferencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
25 de abril de 2017


BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de IMPACT
INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456


Ing. Washington Batallas
RNCPA 27.177
Representante Legal

1000

1000

James Thompson
JAMES THOMPSON
OF THE UNIVERSITY OF CHICAGO

and the other two are the same as in the previous case.

[illegible]

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019

(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS E.U.A.)

		2020	2019
INGRESOS			
Ventas Netas		1,048,328	1,138,580
Devoluciones			
Total ingresos operacionales	(nota 10)	<u>1,048,328</u>	<u>1,138,580</u>
(COSTO DE VENTA)			
Costo de ventas	(nota 10)	<u>(773,513)</u>	<u>(1,087,251)</u>
Total Costo de Ventas		<u>(773,513)</u>	<u>(1,087,251)</u>
Utilidad Bruta		274,815	51,329
(-) Gastos operacionales			
Sueldo Unificado		(100,640)	(100,188)
Horas Extra		(1,344)	(3,679)
Comisiones		(11,405)	(12,233)
Honorarios Profesionales		(3,390)	(10,713)
Otros Gastos		<u>(108,151)</u>	<u>(175,401)</u>
Total gastos operacionales	(nota 11)	<u>(324,830)</u>	<u>(309,199)</u>
Utilidad Operacional		(50,015)	42,130
(-) Gastos no Operacionales			
Gastos Financieros		(47,151)	(45,560)
Otros Gastos		<u>(1,755)</u>	<u>(317)</u>
Total Gastos no Operacionales	(nota 12)	<u>(48,906)</u>	<u>(45,877)</u>
(+) Ingresos no Operacionales			
Otros Ingresos	(nota 12)	<u>17,554</u>	<u>68,561</u>
Total Ingresos no Operacionales		17,554	68,561
Resultado del Ejercicio		<u>(31,361)</u>	<u>114,814</u>
15% Participación Trabajadores	(nota 9)	-	(17,500)
Impuesto a la Renta	(nota 9)	<u>(24,819)</u>	<u>(18,312)</u>
Resultado del Ejercicio		(56,180)	68,812
Otro Resultado Integral			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Ganancias Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		-	-
Pérdidas Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		<u>(14,578)</u>	<u>(118,881)</u>
Resultado Integral Total del Año		<u>(70,758)</u>	<u>(49,869)</u>


RAFAEL CHIRIBOGA
 GERENTE GENERAL


XAVIER CHAVEZ
 CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS OCEANICEX CIA LTDA.

Estado de Cuentas de Patrimonio

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

Presentado en dólares de los EE.UU.

	Capital total	Reserva Legal	Reserva Excepcional	Reserva de Capital	Otros Reservas (Impugnables, Impugnables, Reservas)	Reservas sin valor (Excepciones de la Adquisición Para Propósito de la Ley)	Reservados de Excepciones Anticipadas	Reserva del Estado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,720	1,720	86,271	173,173	11,883	1,886,626	293,895	1,113,400	3,815,073
Provisiones a las obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-	127,540	(127,540)	-
Ajuste por depreciación de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservados Impugnables	-	-	-	-	-	-	(307,392)	-	(307,392)
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	-	-	(2,282,035)	-	(2,282,035)
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	114,268	114,268
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	-	-	-	(127,340)	(127,340)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	(113,918)	(113,918)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,720	1,720	86,271	173,173	11,883	1,886,626	128,105	63,348	3,957,953
Transferencias a las obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-	63,348	(63,348)	-
Reservados Impugnables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	11,883	-	-	-	11,883
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	(11,883)	-	-	-	-
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	(3,018,263)	-	128,105	-	-
Perdida del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	(71,541)	(71,541)
Otros cambios (Ganancias) Perdidas (Ganancias) Anticipadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,720	1,720	86,271	173,173	(3,018,263)	1,927,479	293,114	(71,541)	1,497,393

Felipe Chaparro
FELIPE CHAPARRO
 GERENTE GENERAL

[Firma]
 GERENTE GENERAL
 CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Efectivo provisto por clientes	1,531,966	1,271,171
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(847,327)	(404,016)
Efectivo utilizado en pago de intereses	(1,151)	(1,781)
Efectivo utilizado en servicios de operación	(207,016)	(779,644)
Efectivo provisto por otros	(42,963)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(66,493)	53,791
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(18,836)	(174,596)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(18,836)	(174,596)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos a terceros	75,670	77,615
Efectivo utilizado en pago de dividendos	-	(127,540)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	75,670	(49,924)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(9,659)	(168,731)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	16,610	185,342
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	6,951	16,610


PATRICIA CHIRIBOSA
GERENTE GENERAL


XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.

Conciliación entre la Utilidad Neta y los Flujos de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(95,800)	43,328
Partidas de conciliación entre la utilidad (pérdida) neta y los flujos de efectivo neta provisto por actividades de operación		
Depreciación	130,615	122,522
Intereses	46,203	43,875
Provision jubilación patronal	22,008	24,760
Provision Desehucio	5,427	3,889
Provision Beneficios Sociales	1,776	9,546
Ajustes Inventario (Y Otras Partidas Distintas Al Efectivo)	(2,059)	-
Participación trabajadores e Impto. Rta.	-	17,160
Impto. Renta Ejercicio	24,658	31,910
Utilidad Conciliada	<u>132,487</u>	<u>320,900</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de clientes	468,923	(310,398)
Disminución de obligaciones fiscales	(42,965)	-
(Aumento) disminución de servidumbres y otros	(460,360)	91,066
Disminución de cuentas por pagar	(5,858)	(7,114)
Disminución de obligaciones fiscales y laborales	(57,640)	(83,173)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(88,881)	98,601
Disminución de otros	(12,598)	(54,991)
Efectivo neta utilizado en actividades de operación	<u>(66,495)</u>	<u>55,791</u>
  PATRICIO CARABOSA GERENTE GENERAL		
  XAVIER CHAVLE CONTADOR GENERAL		

Las notas son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con su domicilio principal en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente en actividades de confección y venta al por mayor de prendas de vestir.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2016.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) **Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.** Es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) **Activos y Pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

a) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) Inventarios

Se registran como inventarios los elementos de consumo regular, los repuestos, materiales y otros elementos de consumo.

Las materias primas, materiales y suministros destinados a la producción están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Los Inventarios de producto en proceso y Producto terminado están valuados al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Los repuestos y materiales para mantenimiento de maquinaria se adquieren según requerimiento interno y se reconocen directamente en el resultado del periodo a no ser que dichos repuestos hayan sido adquiridos con antelación para ser reconocidos como stock de inventario en ambos casos están valuados al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos en caso de haber sido adquiridos por esta modalidad.

Al final de cada año si el valor neto de realización de los inventarios es inferior a su costo, se reconocen provisiones por la diferencia. Los inventarios considerados obsoletos, según criterios técnicos, son dados de baja con cargo a los resultados del periodo.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

h) Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

a) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Activo	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación %
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles Y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Computación	3	33.33%
Equipo de Comunicación	10	10%
Intangibles	10	10%
Maquinaria y Equipo	3	50%
Maquinaria y Equipo	3	33%
Maquinaria y Equipo	4	25%
Maquinaria y Equipo	5	20%
Maquinaria y Equipo	6	17%
Maquinaria y Equipo	7	14%
Maquinaria y Equipo	8	13%
Maquinaria y Equipo	9	11%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Maquinaria y Equipo	11	9%
Maquinaria y Equipo	12	8%
Maquinaria y Equipo	13	8%
Maquinaria y Equipo	14	7%
Maquinaria y Equipo	15	7%

Al 31 de diciembre del 2016 se presentan los rubros de Maquinaria Y Equipo así como su valor residual en base al avalúo técnico emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, y en el caso de Terrenos y Edificios se consideró el respectivo avalúo municipal de ejercicios anteriores.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

g) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

g) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

A) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

k) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

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

l) Ingresos

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

1) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es de USD 6,953.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

	2016	2015
Caja Chica	1,000	1,000
Pichincha Cta 3067135604 832582	1,839	3,980
Banco Pichincha 3068257704 1019520	291	1,656
Banco Pacifico 9762512-7	251	606
Pichincha Cta 32178957-04	1,808	27
Banco GYE Cta. 002031360-9	2,163	9,339
	<u>6,953</u>	<u>16,610</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

5. Inventarios

Se resume así:

	2016	2015
Inventario de Materia Prima	95,573	132,050
Inventario de Materiales y Suministros	311,806	365,910
Inventario de Producto Terminado	644,421	-
Inventario de Producto en Proceso	15,618	9,237
Importaciones en Tránsito (Inventario)	95	953
Total	<u>967,513</u>	<u>507,153</u>

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

	2016	2015
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes (a)	162,734	631,657
Otras Cuentas Por Cobrar	44,189	10,683
Total	<u>206,923</u>	<u>642,340</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la política de crédito de la venta a clientes es crédito directo a 30 días plazo.

- (a) La totalidad de los documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden a empresas relacionadas, dichas transacciones se realizaron en condiciones de plena competencia.

7. Propiedades, Planta y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

[illegible]

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado según los siguientes porcentajes:

Activo	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación %
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Computación	3	33.33%
Equipo de Comunicación	10	10%
Intangibles	10	10%
Maquinaria y Equipo	2	50%
Maquinaria y Equipo	3	33%
Maquinaria y Equipo	4	25%
Maquinaria y Equipo	5	20%
Maquinaria y Equipo	6	17%
Maquinaria y Equipo	7	14%
Maquinaria y Equipo	8	13%
Maquinaria y Equipo	9	11%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Maquinaria y Equipo	11	9%
Maquinaria y Equipo	12	8%
Maquinaria y Equipo	13	8%
Maquinaria y Equipo	14	7%
Maquinaria y Equipo	15	7%

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro del costo y los gastos de administración y ventas.

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

Obligaciones Corto Plazo	2016	2015
Cuentas y Documentos Por Pagar	158,397	86,033
Obligaciones Con Instituciones Financieras (c)	192,175	172,162
Obligaciones Con La Administración Tributaria	12,809	18,487
Obligaciones Con El IESS	13,929	14,269
Obligaciones Con Empleados	53,214	78,423
Dividendos (b)	9,720	98,601
Otros Pasivos Corrientes (a)	33,559	18,135
Obligaciones Largo Plazo		
Obligaciones Laborales Largo Plazo (a)	1,004,756	960,323
Pasivos por Impuestos Diferidos	138,001	150,600
Total	1,614,580	1,597,011

(a) Corresponde a las provisiones de jubilación patronal y Desahucio corrientes y no corrientes.

CUENTA	SALDO AL 31/12/2015	ADICION DEDUCTIBLE	ADICION NO DEDUCTIBLE	SALDOS PAGOS	REVERSIONES	SALDO AL 31/12/2016
Proveedor Jubilación Patronal (Corriente)	(78,134.70)	(15,004.20)	-	-	-	(93,138.90)
Proveedor Fono Jubilación Patronal	(88,897.86)	(60,279.80)	-	18,021.34	-	(131,156.32)
Proveedor para Beneficio Patronal Desahucio	(151,421.26)	(1,970.00)	-	8,824.17	-	(164,567.09)
TOTALES	(318,453.82)	(77,254.00)	-	26,845.51	-	(468,862.31)

(b) Los dividendos por pagar corresponden al año 2014, los cuales se detallan como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2015	PAGOS	SALDO AL 31/12/2016
Div. Por Pagar Patricia Leonardo Chiriboga Becdash	96,114.01	(88,881.05)	7,232.96
Div. Por Pagar Carlos David Chiriboga Becdash	1,243.27	-	1,243.27
Div. Por Pagar Elizabeth Hipatia Chiriboga Becdash	1,243.28	-	1,243.28
TOTALES	98,600.56	(88,881.05)	9,719.51

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

(c) Las obligaciones financieras corresponden a préstamos realizados al Banco de Guayaquil según el siguiente detalle:

Operación	Capital	Tasa	Plazo Pediente
214191	75,374.96	7.75%	3
296835	50,800.00	9.88%	6
200143	17,500.00	10.21%	5
200057	48,500.00	10.21%	5

9. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 (22% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015), debido a que en el ejercicio 2016 se generó pérdida no se determinó valor por el método indicado por lo cual el anticipo de impuesto a la renta determinado según el Art. 41, Lit. b) de la LORTI se constituye en impuesto a la renta mínimo causado en el periodo 2016.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Concepto	2016 (US. \$)	2015 (US. \$)
Utilidad antes del cálculo impuesto a la renta		114,308
Pérdida del Ejercicio	(71,143)	
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	-	(17,160)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(71,143)	97,148
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(14,517)	(19,241)
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Más: Gastos no Deducibles	62,109	76,179
(Pérdida) Utilidad Gravable	(23,550)	154,136
Impuesto a la Renta Devueto	-	33,910
Anticipo Impuesto a la Renta	24,658	-
Retenciones en la Fuente	(17,017)	(24,884)
Credito tributario años anteriores		
Impuestos por pagar	7,641	8,026

10. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1.720,00 participaciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2016 y 2015), las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

	SALDO AL 31/12/2015	INCREMENTO	REDUCCIÓN	SALDO AL 31/12/2016
CAPITAL SOCIAL	1,720	-	-	1,720
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>1,720</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,720</u>

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad y su valor es de USD \$ 1,720.00 al 31 de diciembre del 2016.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

11. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Venta de Bienes Y Prestación de Servicios	1,044,109	1,528,580
Otros Ingresos No Operacionales	32,554	68,532
Total	<u>1,076,662</u>	<u>1,597,112</u>

12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Gastos Operacionales	326,181	369,260
Gastos No Operacionales	49,108	46,203
Total	<u>375,289</u>	<u>415,464</u>

13. Costo de Ventas

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

Descripción	2016	2015
Inventario Inicial Productos No Producidos	365,910	77,281
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	433,399	64,657
Importaciones de Bienes No Producidos	11,813	110,290
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(311,806)	(365,910)
Inventario Inicial de Materia Prima	132,053	341,505
Compras Netas Locales de Materia Prima	36,035	30,167
Importaciones de Materia Prima	-	130,127
(-) Inventario Final de Materia Prima	(95,573)	(132,053)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	8,237	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	(15,618)	(8,237)
Inventario Inicial de Productos Terminados	-	-
(-) Inventario Final de Productos Terminados	(544,421)	-
(+ / -) Ajustes	(1,746)	-
Costo de Mano de Obra Directa e Indirecta	558,271	621,110
Depreciaciones	120,018	114,096
Otros Costos	75,944	84,217
(=) Costo de Ventas	<u>772,515</u>	<u>1,067,251</u>

14. Contingencias

En respuesta a la carta de confirmación remitida al asesor legal de **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

"EL ESTUDIO JURÍDICO PUENTE & ASOCIADOS ASESORIA EMPRESARIAL al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha inclusive, no tiene a su cargo ningún juicio, litigio o hecho reportable de **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**".

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe en la compañía **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.** no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía en marzo 30 de 2017 según la respectiva acta.