

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	995.863	844.595
Activos financieros	3.2	2.659.969	1.661.251
Inventarios	3.7	2.531.681	2.487.941
Anticipo a proveedores	3.6	16.771	268.401
Activos por impuestos corrientes			8.081
Total de Activos Corrientes		6.204.282	5.270.268
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3.8	6.625.274	6.297.205
Activo intangible	3.10	4.284	5.942
Activos por impuestos diferidos	3.15	115.166	100.477
Total de Activos No Corrientes		6.744.723	6.403.624
TOTAL DE ACTIVOS		12.949.006	11.673.892

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		USD	USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.11	70.760	99.828
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.12	1.197.681	997.784
Anticipo de clientes		25.056	26.766
Total de Pasivos corrientes		1.293.496	1.124.378
Beneficios a empleados largo plazo	3.13	1.091.310	1.127.434
Total de Pasivos a Largo Plazo		1.091.310	1.127.434
TOTAL PASIVOS		2.384.807	2.251.812
PATRIMONIO	3.17	10.564.199	9.422.080
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.949.006	11.673.892

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados el
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013	2012
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios		9.876.107	8.872.684
Venta de servicios		222.679	224.837
Otros ingresos de actividades ordinarias		11.161	74.230
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		10.109.948	9.171.750
Costo de Ventas	3.18	(5.417.303)	(5.349.460)
UTILIDAD BRUTA		4.692.645	3.822.290
Gastos de Venta	3.19	(809.659)	(754.075)
Gastos de Administración	3.19	(868.691)	(824.659)
Otros Ingresos Operacionales		19.055	11.111
UTILIDAD OPERACIONAL		3.033.351	2.254.668
(Gastos) Ingresos Financieros netos	3.20	(5.120)	(11.274)
Ingresos Financieros	3.20	6.591	
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		3.034.822	2.243.394
Participación Trabajadores	3.14	(455.223)	(336.509)
Impuesto a la renta	3.14	(645.264)	(555.856)
Ingreso por impuesto Diferido	3.14	14.689	439.642
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1.949.024	1.790.671
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		1.949.024	1.790.671

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General

TEXTIL SAN PEDRO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva de capital	Reserva Readquisición Acciones Propias	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era. vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1.600.000	1.100.000	-	698.939	1.472.570	1.282.231	2.331.677	8.485.416
Apropiación de Resultados								
Distribución de dividendos				128.223	1.154.008	(1.282.231)		(0)
Aumento de Capital	4.400.000	(1.100.000)		(668.323)	(300.000)		(2.331.677)	(854.008)
Resultados del ejercicio						1.790.671		1.790.671
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6.000.000	-	-	158.839	1.472.570	1.790.671	0	9.422.080
Apropiación de Resultados								
Distribución de dividendos			219.870	135.103	1.435.699	(1.790.671)		(0)
Compra de "Acciones en Tesorería"	(140.000)		(79.870)		(600.000)			(600.000)
Reliquidación Impuesto a la Renta año 2011					(2.202)			(219.870)
Ajuste Impuesto a la Renta 2012					15.168			(2.202)
Resultados del ejercicio						1.949.024		15.168
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5.860.000		140.000	293.942	2.321.234	1.949.024	0	10.564.199

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.748.001	9.026.960
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	11.161	74.230
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.098.033)	(4.346.738)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.665.483)	(1.969.936)
Otros pagos por actividades de operación	29.536	(5.955)
Intereses pagados	(5.120)	(11.274)
Impuestos a las ganancias pagados	(571.371)	(525.930)
Otras salidas de efectivo	13.597	11.111
Efectivo proveniente de las actividades de operación	1.848.043	2.252.469
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usado en la negociación de propiedades, planta y equipo	(891.906)	(708.461)
Importes usado en la negociación de activos intangibles		(2.000)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(891.906)	(710.461)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	(219.870)	
Incremento préstamos		(325.745)
Dividendos pagados	(600.000)	(854.008)
Otras salidas de efectivo	15.000	(15.000)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(804.870)	(1.194.753)
(Reducción) / Aumento del efectivo y sus equivalentes	151.268	347.254
Efectivo al inicio del año	844.595	497.342
Efectivo al final del año	995.863	844.595

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	3.034.822	2.243.394
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	565.495	535.429
Ajustes por gastos por valor neto de realización	4.052	(1.047)
Ajustes por gastos en provisiones	163.006	364.272
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	659.952	116.213
Ajustes por gasto por participación trabajadores	455.223	336.509
Venta de propiedad, planta y equipo		
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Disminución) incremento en cuentas por cobrar clientes	(349.076)	(85.188)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(680.000)	
Disminución en anticipos de proveedores	251.630	(218.446)
Disminución en inventarios	(47.792)	337.761
Disminución en otros activos	(203.171)	(202.097)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales	(29.069)	6.996
Disminución en otras cuentas por pagar	(645.263)	(116.213)
Disminución en beneficios empleados	(1.022.641)	(821.355)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.710)	14.627
Disminución en otros pasivos	(307.415)	(258.387)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.848.043	2.252.469

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

TEXTIL SAN PEDRO S.A. fue constituida inicialmente, como una Compañía de Responsabilidad Limitada en la ciudad de Quito - Ecuador, el 23 de diciembre de 1975. El 9 de diciembre de 1985, se transformó en Sociedad Anónima, su objeto social es la fabricación y comercialización de productos de la industria textil.

Entorno Económico

El crecimiento del PIB nacional en 2013 fue de 4.5% mientras en 2012 fue de 5.1%, lo que significa que hubo una caída en el ritmo de crecimiento de la economía. El ambiente para la inversión privada ha sido poco atractivo, a pesar de que la inversión pública en infraestructura y en los sectores sociales estimularon el consumo nacional y también las importaciones. La incertidumbre que se vive en el país por el discurso oficial en el sentido de radicalizar la revolución ciudadana y las reformas, especialmente en el campo tributario, desalientan la inversión nacional y sobre todo la extranjera tanto pública como privada. La inflación anual en 2013, fue de 2,70% lo que fue compensado por un aumento del salario mínimo unificado. El desempleo que en diciembre de 2012 estuvo en 5,0% bajó ligeramente en diciembre 2013 a 4.86%. El índice de pobreza tuvo un descenso significativo, de 27.31% en 2012 a 25.5% en 2013.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), en su reporte anual "Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2013", pronostica que en el 2014 el crecimiento regional estará encabezado por Panamá, con 7%; seguido por Bolivia (5,5%), Perú (5,5%), Nicaragua (5%), República Dominicana (5%), Colombia, Haití, Ecuador y Paraguay (los cuatro con 4,5%).

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Sangolquí, Vía Amaguaña Km 3.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la Compañía Textil San Pedro S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 10 de febrero de 2014.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES Y EN LA PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2013. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en el caso de Propiedad, planta y Equipo al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como al menor del costo o valor de realización (inventario) y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.15.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 INGRESOS

El Ingreso principalmente corresponde a la venta de los tejidos, artículos confeccionados e hilos. Otros ingresos se obtienen por servicios de tinturado. El ingreso en las ventas es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía, como en el caso de las ventas de bienes, al entregar el producto y en los servicios a la recepción del trabajo por parte del cliente.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden principalmente los intereses generados por depósitos a corto plazo en instituciones financieras, los ingresos por ganancias en cambio en instrumentos financieros de activo y pasivo en moneda extranjera.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, así como la pérdida en cambio de los pasivos por diferencia de cambio de los pasivos en moneda extranjera. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible en bancos y en cuentas en moneda extranjera en el exterior.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, productos en proceso, materiales y productos terminados producidos y no producidos por la compañía se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición de materia prima y producto terminado adquirido se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de producción de producto terminados fabricados en la Compañía y producción en proceso incluye costos de conversión (Mano de obra y costos de fabricación) asignados en una base sistemática y racional, usando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización de producto terminado es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables. En el caso de materia prima y producción en proceso el valor de realización es el precio de venta del producto terminado final menos los costos de conversión hasta llegar al producto terminado y los gastos de venta variable.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, Planta y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción, y para aquellos tenidos a la fecha de transición a las NIIF, al costo atribuido con un avalúo practicado por un valuador independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo.

Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Muebles y Equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificio	14 a 30 años
Instalaciones	9 a 25 años
Maquinaria	10 a 30 años
Repuestos	10 a 30 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	4 a 5 años
Vehículos	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son evaluados conforme sea requerido, pero al menos se revisan anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.9 ACTIVOS INTANGIBLES

Programas de computación se presentan al costo atribuido. Tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 3 años.

Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada de cinco años.

2.10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la compañía posee documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes, por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reduce al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas e impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva de capital.- El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo del 2000.

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización previa decisión de la Junta General de Accionistas. Desde la adopción de las NIIF por vez primera esta reserva es parte de los resultados acumulados, pero tiene restricción a la libre distribución, pues solo sirve para aumentar el capital y para la absorción de pérdidas.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a cambios en la moda, en la estrategia comercial de la compañía y de la marca, que ocasionen que los precios de venta puedan cambiar. Adicionalmente las estimaciones de los gastos de venta variables se efectúan considerando estimados basados en información histórica de la relación de los gastos variables de venta en relación a las ventas.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas del 24% en 2011, a 23% en 2012, 22% en 2013. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

2.15 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

El IASB, ha puesto en vigencia desde el 1 de enero de 2013, los estándares NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12 y NIIF 13, así como las revisiones a las NIC 27 y NIC 28, en forma retrospectiva. Adicionalmente al impacto en las revelaciones a los presentes estados financieros, en general, no existen impactos significativos en los estados financieros.

NIIF 10, " Estados financieros consolidados "

El objetivo de la NIIF 10 es establecer principios para la presentación y preparación de los estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más otra entidad (entidad que controla una o varias entidades) para presentar estados financieros consolidados. Se define el principio de control , y establece los controles como base para consolidación . Establece la forma de aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla una participada y por lo tanto debe consolidarse la sociedad participada . También establece la requisitos contables para la preparación de consolidada estados financieros. Siendo que la Compañía no emite información financiera consolidada no existe impacto.

NIIF 11 , " Acuerdos conjuntos "

NIIF 11 da un reflejo más real de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo en lugar de su forma jurídica. Hay dos tipos de acuerdos conjuntos: las operaciones conjuntas y los negocios conjuntos. Surgen operaciones conjuntas en las que un operador conjunto tiene derecho a la activos y obligaciones relativos al acuerdo y por lo tanto, representa su participación en activos , pasivos, ingresos y gastos. Surgen negocios conjuntos cuando el operador conjunto tiene derecho en los activos netos del acuerdo y, por tanto, la entidad contabiliza su participación bajo el método patrimonial. La consolidación proporcional de empresas conjuntas ya no está permitida. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos no existe impacto.

NIIF 12 " Revelación sobre participaciones en otras entidades"

NIIF 12 incluye los requisitos de información de todas las formas de participación en otras entidades , incluidos los acuerdos conjuntos , inversiones en entidades asociadas, vehículos especiales de inversión y otros vehículos fuera de balance. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos,, no posee inversiones en asociadas, no existe impacto.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

NIIF 13 " Medición del valor razonable "

NIIF 13 tiene como objetivo mejorar la consistencia y reducir la complejidad al proporcionar una definición precisa del valor razonable y una sola fuente de medición del valor razonable y los requisitos de divulgación para su uso a través de las NIIF. Los requisitos, que están alineados en gran medida entre las NIIF y los PCGA de EE.UU, no extienden el uso de la contabilidad del valor razonable, pero proporcionan orientación sobre la forma en que se debe aplicar en los que ya se requiere su uso o se permite por otras normas dentro de las NIIF o de los PCGA de EE.UU. El impacto de esta norma incluye las revelaciones de los instrumentos financieros. No existen efectos importantes en la Compañía.

NIC 27 (revisada en 2011) , " Estados financieros separados "

La NIC 27 (revisada en 2011) incluye las disposiciones relativas a los estados financieros individuales, que quedan después de que las disposiciones relativas al control de la NIC 27 original se han incluido en la nueva NIIF 10. La Compañía no emite información consolidada, no existe impacto.

NIC 28 (revisada en 2011) , ' Asociadas y Negocios conjuntos

La NIC 28 (revisada en 2011) incluye los requisitos para los negocios conjuntos, así como para las asociadas, para que sea usado el método patrimonial, considerando la emisión de la NIIF 11. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos o invierte en asociadas no existe impacto.

CINIIF 20 ' , los costos de desbroce en la producción fase de una mina a cielo abierto '

Esta interpretación establece la contabilización de los costos por la eliminación de desechos en la fase de producción de una mina. La interpretación puede requerir a las entidades mineras que emiten informes bajo NIIF que den de baja los activos existentes surgidos del costo de este desbroce, en los resultados del ejercicio en el caso en que los activos no se puedan atribuir a un componente identificable de un yacimiento. Esta norma no tiene impacto en la Compañía

2.16 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Entidades de Inversión (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Emitida en octubre de 2012. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de

Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

Enmiendas a la NIC 32

Emitida en diciembre de 2011. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de

Las enmiendas aclaran (a) el significado de 'actualmente tiene el derecho legal de compensación', y (b) que algunos sistemas de liquidación bruta se consideran equivalentes a la liquidación neta si eliminan o dan lugar a crédito insignificante y el riesgo de liquidez y cuentas por cobrar y por pagar en proceso de un proceso de liquidación única o ciclo.

CINIIF 21 Gravámenes. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones.

Emitida en mayo 2013. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de

CINIIF 21 Gravámenes fue emitido en mayo de 2013. CINIIF 21 es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes en la contabilidad de los gravámenes impuestos por los gobiernos. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito para que la entidad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, (conocido como un 'hecho generador de obligaciones "). CINIIF 21 aclara que el hecho generador que da origen a una obligación de pagar un impuesto es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago de la tasa. CINIIF 21 incluye una guía que ilustra la forma en que se debe aplicar.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Revelaciones importe recuperable de los activos no financieros (Modificaciones a la NIC 36)

Emitido en mayo de 2013. Se requiere aplicación a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero

Las modificaciones requieren la divulgación de información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. También requieren la divulgación de información adicional acerca de que la medición del valor razonable. Además, si el importe recuperable de los activos deteriorados en base al valor razonable menos los costos de disposición se midió utilizando la técnica del valor presente, las enmiendas también requieren la divulgación de las tasas de descuento que se han utilizado en las mediciones actuales y anteriores.

Renovación de derivados y la continuación de la contabilidad de cobertura (Modificaciones a la NIC 39)

Se publicó en junio de 2013. Se aplicará de forma retroactiva para períodos que comienzan en o después del 1

Se introduce una excepción de alcance restringido a la exigencia de la interrupción de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. En concreto, las enmiendas proporcionar alivio de suspender la contabilidad de coberturas cuando novación de un derivado como instrumento de cobertura cumple con ciertos criterios.

Modificaciones a la NIC 19 Beneficios de empleados

Modificación de 21 de noviembre de 2013, vigente para periodos posteriores a 1 de julio de 2014

Simplifica la contabilidad de contribuciones por beneficios definidos que son independientes del número de años de servicio del empleado.

Ciclo de mejoras anuales de 2010-2012 (Cambios a NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16 y NIC 24)

Emitidas el 12 de diciembre de 2013 y están vigentes para ejercicios posteriores a 1 de julio de 2014

El proceso de mejoras incluye revisiones menores, clarificaciones o correcciones a los estándares, compilando una serie de modificaciones en un solo borrador de exposición, en vez de la emisión de un borrador de reforma a estándar con un solo borrador de exposición. La emisión de estándares nuevos no está incluida en el proceso de mejoras anuales.

En NIIF 2 en pagos por acciones se clarifican los términos de condiciones de maduración, se define "condición de desempeño" y "condición de servicio". En la NIIF 3 de combinaciones de negocios se clarifican la contabilidad de la consideración contingente en la combinación de negocios; en la NIIF 8 de segmentos de operación se añade requerimientos sobre la revelación de la agregación de segmentos operaciones y la clarificación de la reconciliación del total de los segmentos reportables; en NIIF 13 Valor Razonable se clarifica la guía de medición de cuentas por cobrar y pagar a corto plazo; en NIC 16 y NIC 38 se clarifican los requerimientos del modelo de revaluación en relación con el restablecimiento de la depreciación acumulada, y finalmente en NIC 24 de Revelaciones sobre partes relacionadas se clarifican los conceptos de identificación y revelación cuando el personal gerencial clave es provisto por una entidad administradora.

Ciclo de mejoras anuales de 2011-2013 (Cambios menores a NIIF 1, NIIF 3, NIIF 13, NIC 40)

Emitidas el 12 de diciembre de 2013 y están vigentes para ejercicios posteriores a 1 de julio de 2014

La reforma a la NIIF 1 - Aplicación de NIIF por vez primera, clarifica cuales versiones de NIIF pueden ser usadas e la adopción inicial; NIIF 3 Combinaciones de Negocios, clarifica como NIIF 3 excluye de su alcance la contabilidad de la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros, del acuerdo conjunto como tal; NIIF 13 - Valor razonable clarifica que la excepción del portafolio aplica a todos los contratos dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9 (Instrumentos Financieros), a menos que ellos cumplan con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros como se definen en NIC 32; NIC 40 - Propiedades de Inversión clarifica la interrelación de NIIF 3 y NIC 40 cuando se clasifican propiedades como propiedades de inversión o propiedades ocupadas por el dueño.

NIIF 9 (Fecha pendiente de establecer)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidos. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando. IFRS 9 está disponible para su aplicación, sin embargo, la fecha efectiva obligatoria que fue establecida para enero 1 de 2015 ha sido removida por el IASB con el argumento de que las entidades no tendrán suficiente tiempo para aplicar el nuevo estándar porque la fase de deterioro no ha sido completada. La administración no ha evaluado el impacto de este cambio en los estados financieros de la Compañía.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general y saldos en los bancos:

	nota	2013	2012
		USD	USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		9.041	25.010
Efectivo en Bancos locales (1)		536.457	389.561
Efectivo en Bancos exterior		450.365	430.024
Total Efectivo y equivalentes	3.2	995.863	844.595

(1) Incluye USD 66.467 (USD 37.156 en el 2012) en Banco del Pichincha, que centraliza los depósitos por los pagos directos de clientes y a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores nacionales, USD 431.902 (USD 323.947 en el 2012), en Produbanco, que centraliza las recaudaciones de los cobradores y a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores al exterior y para el pago de nómina, y adicionalmente USD 38.088 (USD 28.458 en el 2012) en Banco del Pacífico, a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores nacionales.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2013	2012
		USD	USD
Activos financieros			
Inversiones mantenidas al vencimiento	3.3	680.000	
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.4	1.819.612	1.508.679
Cuentas por cobrar relacionadas	3.16	123.602	138.602
Otras cuentas por cobrar	3.5	36.754	13.970
Efectivo	3.1	995.863	844.595
Total activos financieros		3.655.831	2.505.846
Pasivos financieros			
Obligaciones con bancos y entidades financieras		-	-
Acreedores comerciales	3.12	70.938	99.828
Total pasivos financieros		70.938	99.828

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.15

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.3 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO - CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, Inversiones mantenidas al Vencimiento, corresponden a inversiones en pólizas de acumulación y certificados de inversión de acuerdo al siguiente detalle:

	Ref.	2013	2012
		USD	USD
Dinners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera			
Certificados de inversión a 150 días plazo (64 días en 2013 y 86 días en el 2014) e interés anual del 6%.		400.000	
Banco de la Producción - Produbanco S.A.:			
Póliza de acumulación a 76 días (47 días en 2013, 29 en 2014) interés anual del 3,75%	(1)	240.000	
Póliza de acumulación a 326 días plazo (47 días en 2013 y 279 días en 2014) e interés anual del 5,5%.	(2)	40.000	
		680.000	

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la inversión en Banco de la Producción Produbanco S.A., por USD 240.000 garantiza las operaciones comerciales con el cliente Yanbal por concepto de cumplimiento de contrato (USD 200.000) y buen uso de anticipo (USD 40.000).

(2) La inversión en Banco de la Producción Produbanco S.A., por USD 40.000 constituye una garantía entregada a favor del Municipio de Rumiñahui por los terrenos e instalaciones que se encuentran dentro de esta jurisdicción.

3.4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

		2013	2012
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cientes		1.882.601	1.573.815
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		(62.988)	(65.137)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	3.2	1.819.612	1.508.679

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	2013	2012
	USD	USD
Saldo al inicio del año	65.137	52.160
Provisión del año	15.358	17.865
Utilizaciones y reversos	(17.506)	(4.889)
Saldo al final del año	62.988	65.137

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

El detalle de las otras cuentas por cobrar y su clasificación como instrumentos financieros y otros activos no financieros se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos al personal	12.791	10.897
Varios Deudores	23.964	3.072
Total otras cuentas por cobrar, corrientes	3.2 36.754	13.970

3.6 ANTICIPOS A PROVEEDORES

	2013	2012
Anticipos a Proveedores (1)	16.771	268.401
Total anticipo proveedores	16.771	268.401

(1) Al 31 de diciembre de 2012 incluye principalmente anticipos entregados a los proveedores del exterior THIES GMBH por USD 183.979 y M.T COSTRUZIONI MACCHINE por USD 44.296 por la compra de máquinas destinadas para el área de producción, como parte de la reinversión de utilidades del año 2012.

3.7 INVENTARIOS

	2013	2012
	USD	USD
Materia Prima	273.769	233.201
Producto terminado	0	844.144
Producción en proceso	0	874.314
Suministros	0	155.881
Mercadería en tránsito	349.439	395.571
Provisión Desvalorización de Inventarios	(19.223)	(15.172)
Total Inventarios	603.985	2.487.941

En 2013, un total de USD 5.417.303 (USD 5.349.460 en 2012) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización

El total de los inventarios reconocido como gasto incluye USD 5.007 (USD 3.063 en el 2012) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y se ha reducido en USD 955 (USD 4.110 en el 2012) con respecto a la reversión de tales rebajas, originadas por la venta de inventarios que habían sido ajustados previamente.

El movimiento de la provisión de desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Saldo al 1 de enero	15.172	16.219
Más provisiones	5.007	3.063
Menos reversos de provisiones de períodos anteriores	(955)	(4.110)
Saldo al 31 de diciembre	19.223	15.172

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2013	2012
	USD	USD
Costo		
Terrenos	710.644	710.644
Edificios	2.156.298	2.083.443
Instalaciones	362.904	320.918
Muebles y enseres	123.654	119.438
Maquinaria y equipo	4.573.535	3.901.110
Equipo de computación	47.243	41.160
Vehículos	270.151	270.151
Repuestos y herramientas	268.110	267.100
Total Costo	8.512.539	7.713.965
Depreciación Acumulada		
Edificios	(318.791)	(233.673)
Instalaciones	(128.348)	(95.296)
Muebles y enseres	(91.483)	(79.560)
Maquinaria y equipo	(1.234.355)	(914.901)
Equipo de computación	(26.133)	(19.056)
Vehículos	(58.624)	(33.549)
Repuestos y herramientas	(29.531)	(40.726)
Total Depreciación Acumulada	(1.887.265)	(1.416.760)
Valor en libros	6.625.274	6.297.205

El movimiento en los años 2013 y 2012 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2013	Acumulada	2012	Acumulada
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	7.713.965	(1.416.760)	7.128.291	(1.016.665)
Más Adiciones	892.047	(563.837)	749.185	(522.882)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(93.473)	93.332	(163.511)	122.787
Saldo al 31 de Diciembre	8.512.539	(1.887.264)	7.713.965	(1.416.760)

Los activos de la Compañía, excepto muebles y equipos, a la fecha de transición fueron determinados y calculados usando una valuación cercana a la fecha de transición como costo atribuido. La tasación fue practicada por una firma independiente de tasadores.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.9 ARRENDAMIENTOS

Almacén de ventas Mariscal

Desde junio de 2007, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en la Av. Veintimilla E6-35, que está destinado para el funcionamiento de un local comercial para venta de productos textiles. El plazo del contrato es de 1 año, renovable automáticamente, con un canon mensual de USD 600.

El gasto reconocido por arriendo en 2013 y 2012, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2013 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Contrato	2013		2012	
	Gasto	Pagos Futuros	Gasto	Pagos Futuros
	USD	USD	USD	USD
Almacén de ventas Mariscal	7.200	5.400	7.000	3.600
Totales	7.200	5.400	7.000	3.600

3.10 ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de intangibles netos de su amortización es el siguiente:

	2013	2012
	USD	USD
Costo		
Software	41.838	41.838
Total Costo	41.838	41.838
Amortización Acumulada		
Software	(37.554)	(35.896)
Total Amortización Acumulada	(37.554)	(35.896)
Saldo al 31 de diciembre	4.284	5.942

	Costo	Amortización Acumulada	Costo	Amortización Acumulada
	2013	2013	2012	2012
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	41.838	(35.896)	39.838	(23.350)
Más Adiciones software		(1.658)	2.000	(12.546)
Saldo al 31 de Diciembre	41.838	(37.554)	41.838	(35.896)

La amortización anual se registra a los gastos administrativos en el Estado de Ingresos Integrales, en la cuenta gasto amortización.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Proveedores nacionales (1)	53.681	56.131
Proveedores del exterior (2)	17.257	43.697
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	70.938	99.828

(1) Al 31 de diciembre de 2013 incluye saldos adeudados a Empresa Eléctrica Quito por USD 17.937 (USD 16.036 en 2012)

(2) Para el año 2013 incluye valores adeudados a EVERLIGHT USA por USD 17.256 y en el año 2012 un valor de USD 34.348 al mismo proveedor.

3.12 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2013	2012
	USD	USD
Sueldos por pagar	1.004	52.095
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	496.007	427.413
IESS por Pagar	40.237	37.254
Impuestos por Pagar (2)	520.471	425.123
Otros por pagar a empleados	80.800	55.900
Otros pasivos corrientes	59.163	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	1.197.681	997.784

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

(2) Para el año 2013 corresponde principalmente a USD 495.376 de impuesto a la renta anual (USD 361.841 en 2012).

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación

	2013	2012
	USD	USD
Saldo al inicio del año	427.413	341.927
Provisión cargada a gastos	702.961	558.442
Monto Utilizado	(634.367)	(472.956)
Saldo al final del año	496.007	427.413

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.13 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2013	2012
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	40.783	90.904
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	455.223	336.509
Subtotal beneficios corto plazo	496.007	427.413
Beneficios empleados largo plazo	1.091.310	1.127.434
Total corto y largo plazo	1.587.317	1.554.847

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2014.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2013	2012
	USD	USD
Sueldos y Salarios	1.376.474	1.240.073
Beneficios de Ley	541.045	221.933
15% Trabajadores	455.223	336.509
Seguros y Otros	16.384	10.336
Subtotal corto Plazo	2.389.127	1.808.851
Jubilación Patronal y Desahucio	122.879	121.211
Gasto al final del año	2.512.006	1.930.062

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantiene 7 empleados jubilados, (42 en el 2012) y 7 empleados activos con derechos adquiridos de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 (6 en el 2012).

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

	Jubilación patronal USD	Indemniza ciones Laborales USD	Total USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2012	966.425	161.009	1.127.434
Costo de servicios actuales	101.772	21.107	122.879
Pérdidas y Ganancias actuariales	-	-	-
Costo de interés	34.890	7.280	42.170
Pagos (1)	(200.182)	(992)	(201.173)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2013	902.906	188.405	1.091.310

(1) Al 31 de diciembre de 2013, la compañía efectuó el pago del fondo global de jubilación patronal a 31 ex trabajadores que tenían derecho a esta indemnización en un solo desembolso.

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros (nota 3.20).

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2013	2012
Factor de conmutación actuarial fijo (relación entre tasa de descuento e incremento salarial en el futuro)	4,0%	4,0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

El estudio practicado se basa además en una "Tabla de actividad" que refleja la probabilidad de sobrevivencia de la persona como trabajador activo

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

3.14 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 23% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2010 al 2013.

Reformas tributarias 2012

La Asamblea Nacional emitió la Ley Orgánica de Discapacidades (LOD) el 25 de septiembre del 2012, a través de la cual efectuó modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) en cuanto a los montos y forma de cálculo de las deducciones por discapacidad, aplicables para el ejercicio 2013.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, consta publicada la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, cuya finalidad es que mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano. Se introdujeron reformas a: la Ley de Régimen tributario interno, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero, Popular y Solidario.

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Entre las principales reformas tributarias tenemos: la reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto de utilidades reinvertidas deja de ser aplicable a las instituciones financieras privadas sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta queda fijado en el 3% de sus ingresos gravados, los servicios financieros pasan a estar gravados con tarifa 12% de IVA. Se mantiene la tarifa del 0% para los servicios bursátiles prestados por las entidades legalmente autorizadas para prestar los mismos, en el caso del Impuesto a la Salida de Divisas, se establece la posibilidad de que se solicite su devolución, siempre y cuando los valores sean tomados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta, incremento de tarifa del Impuesto a los Activos en el Exterior, que pasa del 0,084% mensual sobre la base imponible, por el 0,25%, y pasando al 0,35% si los fondos se mantienen en empresas domiciliadas en paraísos fiscales, y las instituciones financieras quedan obligadas legalmente a proporcionar, al SRI, información personalizada de los depósitos y operaciones de sus clientes, respecto de lo cual no pueden tales instituciones alegar sigilo o reserva bancaria.

Reformas tributarias 2013

El 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

El 24 de enero de 2013 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 878, una reforma a la Resolución que regula la presentación de información sobre precios de transferencia con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas estableció los montos anuales para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones efectuadas con partes relacionadas del exterior y locales siendo: US\$ 3 millones para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y US\$ 6 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El día 16 de diciembre de 2013, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 145, con el Decreto 171 emitido por la Presidencia de la República, a través del cual se expidió el Reglamento a la Ley de Discapacidades, en el que entre otras reformas, se dispone los porcentajes para aplicación de beneficios tributarios de exoneración del Impuesto Renta y devolución IVA de acuerdo al grado de discapacidad y más reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Una reforma importante corresponde a la relacionada con la norma de deducción para impuesto a la renta sobre los pagos a personal discapacitado, pues se ratifica lo previsto en la Ley, en el sentido que la rebaja por pago a personal con discapacidad solo procede en la parte que exceda a las contrataciones obligatorias por Ley.

Durante el año 2013 entraron en vigencia Convenios de Doble tributación del Ecuador con: Uruguay (febrero), Corea (septiembre), Singapur (septiembre) y China (diciembre).

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	645.264	555.856
Impuesto a la renta diferido	(14.689)	(439.642)
Total gasto impuesto a la renta	630.575	116.213

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de la siguiente forma:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	3.034.822	2.243.394
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades (1)	(455.223)	(336.509)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	353.415	509.880
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	2.933.015	2.416.766
Con la tasa del 22% (23% en 2012)	2.933.015	2.416.766
Con tasa de 12% (13% en 2012) por reinversión parcial de las utilidades		
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	645.264	555.856
Anticipo Mínimo determinado	109.746	101.426
Gasto impuesto causado del año	645.264	555.856
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	23%

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
	USD	USD
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	379.844
Más		
Impuestos retenidos por terceros	77.757	
Crédito tributario ISD	82.700	
Anticipo de impuesto a la renta	33.559	
Impuesto a la renta causado del año		555.856
Menos		
Pago de impuesto a la renta		(379.844)
Compensación del impuesto 2011 y 2012	(194.015)	(194.015)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	361.841
Más		
Impuestos retenidos por terceros	84.502	
Crédito tributario ISD	93.039	
Anticipo de impuesto a la renta	31.989	
Impuesto a la renta causado del año		645.264
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2012		(361.841)
Compensación del impuesto del año corriente	(209.530)	(209.530)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	435.734

El gasto de impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad contable antes de impuesto a la renta es como sigue:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
Utilidad/(Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	2.579.599	1.906.885
Impuesto teórico del 22% (23% en 2012) calculado sobre la utilidad contable	567.512	438.584
Más/menos Aumento o Disminución resultante de:		
Efecto neto de partidas conciliatorias entre utilidad contable y la base imponible de impuestos	77.751	117.272
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22% (23% 2012)	645.263	555.856

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Valor neto de realización de inventarios	4.229	3.338
Jubilación patronal de empleados de más de 10 años	110.937	97.139
Subtotal Activos tributarios diferidos	115.166	100.477
Pasivos tributarios diferidos		
Activos Intangibles	-	-
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	-	-
Impuesto a la renta diferido neto	115.166	100.477

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Valor neto de realización de inventarios	891	(729)
Jubilación patronal de empleados de más de 10 años	13.797	11.825
	-	-
Subtotal Activos tributarios diferidos	14.688	11.096
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	-	426.645
Activos Intangibles	-	1.901
Subtotal Pasivos tributarios diferidos		428.546
Ingreso por impuesto	14.688	439.642

El impacto de la reducción gradual de la tasa impositiva con las reformas establecidas por el Código de la Producción se muestra en el siguiente detalle:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

	Con tasa de 22% (23% en 2012)	Con reducción de tasa	Diferencia por reducción
	USD	USD	USD
31 de diciembre de 2013			
Activos tributarios diferidos	120.401	115.166	5.235
Pasivos tributarios diferidos		-	-
Impuestos diferidos netos	120.401	115.166	5.235
31 de diciembre de 2012			
Activos tributarios diferidos	105.044	100.477	4.567
Pasivos tributarios diferidos	-	-	-
Impuestos diferidos netos	105.044	100.477	4.567

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

No existen pérdidas tributarias de años anteriores susceptibles de amortización.

3.15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2013	2012
		USD
Cuentas por cobrar- Activos financieros corrientes. (1)	123.602	138.602
Cuentas por pagar Accionistas - Pasivos financieros corrientes		-

(1) El saldo de cuentas por cobrar a relacionadas al 31 de diciembre de 2013 se compone:

1. Inmobiliaria Santa Cecilia por USD 123.602, se origina en pagos efectuados por su cuenta en febrero de 2011. La partida no genera intereses.

Ninguna de estas transacciones incorpora términos especiales y condiciones y no hay garantías dadas o recibidas. Los saldos pendientes son usualmente cancelados en efectivo.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia clave incluyen Directores y empleados del Comité Ejecutivo. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2013	2012
	USD	USD
Beneficios de empleados de corto plazo		
Sueldos, bonificaciones y honorarios	425.200	376.100
Beneficios de Ley	99.736	83.913
Total Beneficios de corto plazo	524.936	460.013
Beneficios post-empleo y terminación	16.352	15.917
Total remuneración Gerencia principal	541.288	475.930

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

3.17 GARANTIAS

La compañía ha proporcionado las siguientes garantías al 31 de diciembre de 2013 (ver nota 3.3):

Tipo	N° Operación	Monto	Inicio	Expiración
Garantías Bancarias	GRB10100009689	40.000	01/10/2013	29/01/2014
Garantías Bancarias	GRB10100009690	200.000	01/10/2013	29/01/2014
Garantías Bancarias	GRB10100009697	39.150	01/10/2013	05/10/2014

3.16 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a los clientes. Hay también una cuenta por cobrar a una empresa relacionada, como se muestra en la nota respectiva. En este caso y en el efectivo y equivalentes de efectivo, el riesgo se considera poco importante.

El valor en libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. Existen casos que incluso se cuenta con anticipos entregados por los clientes. Las concentraciones de riesgo de crédito son limitadas debido al número de clientes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ningún saldo de un cliente representó más del 10% del total de cuentas por cobrar. Sin embargo tiene un expuesto relativo en relación a los distribuidores y a empresas industriales. Cada uno de estos segmentos comparten similares riesgos. Durante el año 2013 el porcentaje de exposición en esos sectores del total de cartera ha sido del 70% (66% en 2012), tal como se muestra a continuación:

	2013		2012	
	USD	%	USD	%
Distribuidores	1.317.044	70%	1.040.422	66%
Hoteles	49.454	3%	66.556	4%
Industriales	213.455	11%	118.881	8%
Por servicio tintura	66.631	4%	53.044	3%
Minoristas	236.017	13%	294.913	19%
Total	1.882.601	100%	1.573.815	100%

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora. La información sobre las cuentas por cobrar a clientes en mora se incluye a continuación:

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

	2013	2012
	USD	USD
Mora no mayor de 3 meses	1.058.076	315.307
Entre 3 y 6 meses	61.994	39.829
Entre 6 meses y un año	31.977	7.311
Más de un año	32.827	48.137
Total Cuentas por cobrar en mora	1.184.875	410.584

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgo de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (incluidos los pagos de intereses en su caso) que se resumen a continuación:

	Corriente		No Corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 3 Años	Más de 3 años
31/12/2013				
Proveedores	24.085	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-
Total	24.085	-	-	-
31/12/2012				
Proveedores	68.582	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-
	68.582	-	-	-

Los activos financieros, incluyendo el efectivo, han sido y son suficientes para cubrir los flujos requeridos para cubrir los instrumentos en sus vencimientos.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus pasivos bancarios, y en los activos, en los certificados de inversión con tasa variable, suponiendo que la tasa de interés del resto de instrumentos financieros, se mantuvieron constantes. Si las tasas suben las utilidades bajarán en forma proporcional por los pasivos, y viceversa si las tasas bajan. La siguiente es la simulación de la utilidad antes de impuestos, ante potenciales incrementos y bajas de la tasa de interés en un punto porcentual.

	Utilidad		Patrimonio	
	1%	-1%	1%	-1%
Sensibilidad a la tasa de interés 2012	(892)	892	(892)	892
Sensibilidad a la tasa de interés 2013	(87.100)	87.100	(87.100)	87.100

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.17 CAPITAL SOCIAL Y UTILIDADES RETENIDAS

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2013 y 2012 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El Capital Social está formado por 150 mil acciones totalmente pagadas por USD 40 de valor, con derecho total a voto y a recibir dividendos.

	2013	2012
	USD	USD
Saldo Inicial	6.000.000	1.600.000
Aumento de Capital		4.400.000
Acciones en tesorería (1)	(140.000)	
Saldo al 31 de diciembre	5.860.000	6.000.000

(1) Mediante acta celebrada el 25 de marzo de 2013 se aprobó la compra de 3.500 acciones de propiedad de uno de los accionistas a un precio de USD 62,82 por acción, para lo cual se utilizó las utilidades del año 2012 considerando que dichas acciones pudieran ser repartidas a los otros accionistas en forma equitativa. Al 31 de diciembre de 2013, no se ha efectuado la repartición de los títulos que se mantienen en tesorería.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, TEXTIL SAN PEDRO S.A. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

El capital mínimo de las sociedades anónimas es USD 800. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Utilidades retenidas

El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

	USD
Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2011	6.885.416
Resultados Disponibles y Reservas Facultativas	2.754.801
Resultados Acumulados por Aplicación de las NIIF por vez primera	2.331.677
Reserva Legal y Reserva de Capital (1)	1.798.939
Menos Dividendos Pagados	(854.008)
Más utilidad del año 2012	1.790.671

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Menos capitalización resultados acumulados (2) (4.400.000)

Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2012 **3.422.080**

Utilidades acumuladas, netas de Reservas Facultativas 3.263.241
Reserva Legal y Reserva de Capital 158.839

Menos Dividendos Pagados (600.000)

Más utilidad del año 2013 1.949.024

Menos Reserva para compra de acciones (79.870)

Menos ajustes a utilidades de años anteriores 12.966

Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2013 **4.704.199**

Utilidades acumuladas, netas de Reservas Facultativas 4.270.258
Reserva Legal y Reserva de Capital 293.942
Reserva Readquisición Acciones Propias 140.000

(1) La reserva de capital es el producto de los ajustes por inflación y conversión de estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

(2) Mediante Acta de Junta General de Accionistas, celebrada con fecha 17 de octubre de 2012, se aprueba que la utilidad del año 2012 destinada a la capitalización o reinversión es de USD 300.000; la capitalización de USD 2.331.677 tomando de la cuenta utilidades por resultado de NIIF; el valor de USD 1.100.000, tomando de la cuenta Reserva de Capital; y el valor de USD 668.323,19 tomando de la cuenta Reserva Legal.

Durante el año 2013 y 2012 no han existido otros movimientos en "otro ingreso integral".

3.18 COSTO DE VENTAS

	2013	2012
	USD	USD
Consumo de inventarios	2.682.305	2.892.156
Mano de Obra	1.319.926	1.160.305
Depreciación	502.329	443.099
Otros Costos indirectos	912.744	853.900
Total Costo de ventas	5.417.303	5.349.460

3.19 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	2013	2012
	USD	USD
Gastos de Venta		
Personal	518.336	456.053
Promoción y Publicidad	34.497	50.017
Seguros	13.624	12.812
Depreciación	31.349	28.391
Otros	211.852	206.800
Total Gastos de Venta	809.659	754.075
Gastos de Administración		
Personal	382.172	359.093
Seguros	17.182	14.246
Depreciación	30.159	26.618
Impuestos	23.265	20.661
Otros	415.913	404.041

TEXTIL SAN PEDRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2013 y 2012

Total Gastos de Administración	868.691	824.659
---------------------------------------	----------------	----------------

3.20 GASTOS/(INGRESOS) FINANCIEROS NETOS

	2013	2012
	USD	USD
Ingresos financieros inversiones mantenidas al vencimiento	6.591	
Total Ingresos financieros	6.591	-
Intereses prestamos bancos		8.011
Otros gastos financieros netos (1)	5.120	3.262
Total Gastos financieros	5.120	11.274

(1) En el año 2013 incluye USD 5.120 (UD 3.262 en el 2012) por costo de interés de beneficios a empleados de largo plazo.

3.21 EVENTOS SUBSECUEENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 05 de marzo de 2014, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Ing. Pedro José Pinto
Gerente General

Sr. Manuel Mosquera
Contador General