



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS  
[www.batallas.com.ec](http://www.batallas.com.ec)



**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**CON EL INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES**



## **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

### **Índice del Contenido**

Dictamen de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta de Socios:  
**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Base para la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. 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).
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Otra Información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

6. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, Obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
8. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

9. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.
10. En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia 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.
11. La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

12. 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.
13. 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 aplicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión de control interno.
- Obtendremos 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 Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden 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.
- 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.
- Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA, LTDA, al 31 de diciembre del 2010, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



**Otros asuntos**

15. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría con fecha 4 de abril del 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
16. Los estados financieros por el año 2015 adjuntos, han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Quito, Ecuador**  
13 de abril de 2017

*Batallas & Batallas*  
**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES  
CÍA. LTDA.**  
Firma miembro de INPACT  
INTERNATIONAL ENGLAND  
RAE No. 456  
RMV 2012.1.14.00071

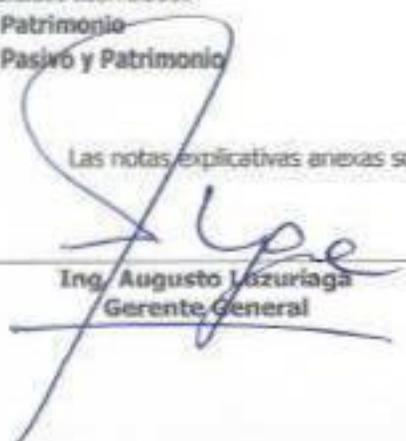
*W. Batallas*  
**Ing. Washington Batallas**  
RNCPA No. 27.177  
Representante Legal

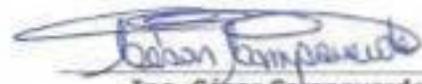
**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	149,517	86,227
Cuentas por cobrar comerciales	8	759,196	893,922
Compañías relacionadas	19	3,734	115,078
Otras cuentas por cobrar no comerciales	9	523,703	292,366
Inventario	10	2,923,570	3,582,027
Impuestos corrientes por recuperar	11	36,855	32,818
Otros activos	12	45,611	403,145
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,442,186</b>	<b>5,405,583</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	13	2,725,716	2,784,553
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2,725,716</b>	<b>2,784,553</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,167,902</b>	<b>8,190,136</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	14	-	457,229
Proveedores	15	324,359	656,010
Compañías relacionadas	19	383,241	340,000
Obligaciones laborales	16	48,810	120,144
Impuestos corrientes por pagar	11	20,366	79,381
Otras cuentas por pagar	17	238,909	123,893
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,015,685</b>	<b>1,776,657</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	18	111,475	155,020
Compañías relacionadas	19	1,975,000	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,086,475</b>	<b>155,020</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,102,160</b>	<b>1,931,677</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		2,900,000	2,900,000
Aportes futuras capitalizaciones		-	8,328
Reservas		129,597	128,838
Resultados acumulados		1,030,147	3,221,293
<b>Total Patrimonio</b>	21	<b>4,065,742</b>	<b>6,258,459</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7,167,902</b>	<b>8,190,136</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Augusto Lozuriaga  
 Gerente General

  
 Ing. César Campoverde  
 Contador General

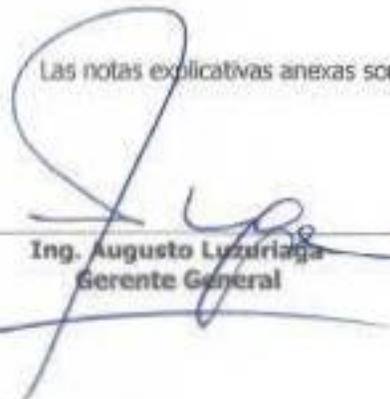
**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

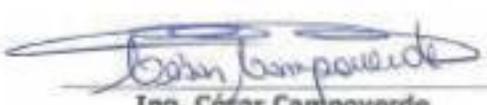
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2016	2015
Ingresos operacionales	22	4,512,033	5,277,275
Costo de ventas	23	(3,191,709)	(3,436,809)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1,320,324</b>	<b>1,840,466</b>
Gastos de administración y ventas	24	(1,384,019)	(1,366,148)
<b>(Pérdida) Utilidad Operacional</b>		<b>(63,695)</b>	<b>454,318</b>
Otros ingresos y egresos (neto)	25	150,358	44,724
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>86,663</b>	<b>499,042</b>
Impuesto a la renta	20	(71,493)	(105,368)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>15,170</b>	<b>393,674</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Augusto Luzuriaga  
Gerente General

  
Ing. César Campoverde  
Contador General

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados		Total
	Legal	Otras		Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	
<b>Saldos al 1 de enero del 2015</b>	128,293	545	8,328	2,935,816	(108,197)	5,864,785
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	393,674	-	393,674
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	128,293	545	8,328	3,329,490	(108,197)	6,258,459
Ajustes	-	-	(8,328)	-	-	(8,328)
Reserva Legal	759	-	-	(759)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(2,199,559)	-	(2,199,559)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	5,170	-	5,170
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	129,052	545	-	1,144,343	(108,197)	4,065,742

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Augusto Luzuyanga  
Gerente General

  
Ing. César Campoverde  
Contador General

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

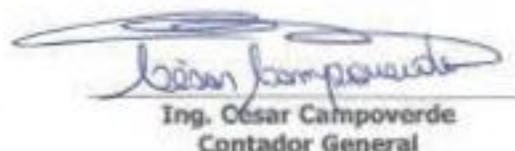
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
Flujo provisto por cobros a clientes		4,459,245	5,718,808
Flujo utilizado en pago a proveedores		(2,615,191)	(2,935,022)
Flujo utilizado en pago a empleados		(750,647)	(1,482,075)
Flujo utilizado en pago impuestos y otros		(198,721)	115,556
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>894,686</b>	<b>1,417,267</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo		(560,394)	(496,742)
Flujo provisto en venta de propiedad, planta y equipo		264,529	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(295,865)</b>	<b>(496,742)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Flujo utilizado en pago de obligaciones financieras		(457,229)	(659,111)
Flujo utilizado en pago de dividendos		(2,199,559)	-
Flujo provisto (utilizado) en transacciones con partes relacionadas, (neto)		2,121,257	(202,492)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(535,531)</b>	<b>(861,603)</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>		<b>63,290</b>	<b>58,922</b>
Efectivo al principio del año		86,227	27,305
<b>Efectivo al final del año</b>	7	<b>149,517</b>	<b>86,227</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Augusto Luzuriaga  
 Gerente General

  
 Ing. César Campoverde  
 Contador General

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2016	2015
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>15,170</b>	<b>587,110</b>
<b>Cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación	13 y 23	440,326	342,647
Provisión incobrables	8	77,174	-
Jubilación patronal	18	34,530	15,069
Desahucio	18	17,612	5,020
Provisión valuación inventarios	10	20,000	-
Otros	18	(58,753)	(1,048)
Utilidad en venta de activos fijos	25	(85,624)	(50,604)
Amortización		1,936	-
Gasto Impuesto a la renta	20	71,493	105,368
Participación trabajadores	20	15,293	88,066
<b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>			
Cuentas por cobrar		(58,769)	376,111
Inventarios		638,457	325,278
Impuestos y otros		(134,545)	389,826
Cuentas por pagar		23,947	(234,663)
Pasivos acumulados		(123,561)	(530,913)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>894,686</b>	<b>1,417,267</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Augusto Luzuriaga  
 Gerente General

  
 Ing. César Campoverde  
 Contador General

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

### CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	8
(a) Declaración de Cumplimiento.....	8
(b) Bases de Medición.....	8
(c) Moneda Funcional y de Presentación.....	8
(d) Negocio en Marcha.....	8
(e) Uso de Juicios y Estimados.....	8
(f) Nuevos pronunciamientos contables.....	9
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables.....	11
Nota 4 – Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	17
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	19
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....	20
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo.....	20
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	21
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	22
Nota 10 – Inventarios.....	22
Nota 11 – Impuestos corrientes.....	23
Nota 12 – Otros activos.....	24
Nota 13 – Propiedad, planta y equipo.....	24
Nota 14 – Obligaciones financieras.....	26
Nota 15 – Proveedores.....	26
Nota 16 – Obligaciones laborales.....	26
Nota 17 – Otras cuentas por pagar.....	26
Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados.....	27
Nota 19 – Compañías relacionadas.....	28
Nota 20 – Impuesto a la Renta.....	31
Nota 21 – Patrimonio de los socios.....	33
Nota 22 – Ingresos operacionales.....	34
Nota 23 – Costo de producción y ventas.....	34
Nota 24 – Gastos de administración y ventas.....	35
Nota 25 – Otros ingresos y gastos.....	35
Nota 26 – Contingencias.....	35
Nota 27 – Estados financieros comparativos año anterior.....	35
Nota 28 – Eventos subsecuentes.....	37
Nota 29 – Aprobación de los estados financieros.....	37

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 1 – Entidad que reporta

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA. es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registró por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

### FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.

Mediante Escritura Pública del 30 de noviembre del 2006 ante el Dr. Roberto Salgado notario Tercero del Cantón Quito, se inscribe la reforma de los estatutos y la ampliación del objeto social aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 06.Q.1.12154 del 21 de Junio del 2006.

Mediante Escritura Pública celebrada el 5 de abril de 1977 en la ciudad de Quito ante el notario vigésimo Dr. Guillermo Buendía Endara e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 6310 de fecha 3 de mayo del mismo año y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. RL-2665 del 22 de Abril de 1977 LIMITADA", con un capital inicial de dos millones cien mil sucres (S/. 2.100.000,00)

Mediante Escritura Pública del 13 de Octubre del 2011 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado notario Tercero del Cantón Quito, la Compañía "Textiles del Pacifico, TEXPAC COMPAÑIA LIMITADA" procede a aumentar su Capital social en un monto de 1.800.000,00 de 1.100.000,00 a 2.900.000,00 dólares de los Estados Unidos de América y a reformar sus Estatutos, actos que han sido aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.D.DIOPTE.Q.12.001355 de 13 de marzo de 2012, e inscritos el 17 de abril del 2012 en el Registro Mercantil bajo el número 1206 tomo 143.

Objeto Social.-La actividad principal autorizada: Fabricación y producción de telas y tejidos destinados a la confección de ropa casual, deportiva y de todo tipo.

### Situación económica del país

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente, el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se encuentra trabajando en la definición de las estrategias financieras y comerciales necesarias que le

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

permitan hacer frente a la situación antes indicada, y minimizar su impacto en los estados financieros de la Entidad.

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

(e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 5.

ii) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 (1) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(f) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2016:

**NIIF 9 "Instrumentos financieros"**, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.

**NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes"**, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

**Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"**: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto, el IASB ha diferido la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

**Modificaciones a la NIC 7 "Estados de flujos de efectivo"**, efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

**Modificaciones a la NIC 12 "Impuesto a las ganancias"**: Reconocimiento del activo diferido por pérdida no realizadas, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

**Modificaciones a la NIIF 2 "Pagos basados en acciones"**: Clasificación y Medición de las transacciones de pagos basados en acciones, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.

**NIIF 16 "Arrendamientos"**, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía prevé razonablemente que se aplicarán en el futuro son las siguientes:

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.

**NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas**

Esta Norma permite a una entidad que esté adoptando por primera vez las NIIF, continuar con las cuentas "diferidas de regulación" conforme a sus anteriores normas contables, tanto en la adopción inicial de NIIF como en estados financieros subsecuentes.

**NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes**

Proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes.

Los cinco pasos en el modelo son las siguientes: i) Identificar el contrato con el cliente; ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; iii) Determinar el precio de la transacción; iv) Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos; y, v) Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

Se ofrece orientación sobre temas tales como el punto en que se reconoce los ingresos, y diversos asuntos relacionados

**NIIF 16 Arrendamientos**

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

**NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporal deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de ganancia fiscales contra las que puede realizar deducciones en el momento de reversión de esa diferencia temporal deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporal deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo

específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos de la aplicación de la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

#### **3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2 Activos y pasivos financieros**

##### **3.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categoría: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

##### *a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales" y otras cuentas por cobrar.

##### *b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo

comiente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos con entidades financieras; acreedores comerciales; y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

### 3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### c) Medición posterior -

- i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- ii. **Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- iii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**3.3 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Maquinaria	10
Otros activos	10
Equipos	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Edificios	20

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**3.4 Deterioro de activos****3.4.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

#### **3.4.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 12.

#### **3.5 Estado de flujo de efectivo**

Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### **3.6 Costo por intereses**

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del periodo en el que se incurren.

### 3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y 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.

#### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes al cierre de los estados financieros establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del periodo sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

### Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

### **3.8 Beneficio a los empleados**

#### **3.8.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- I. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- II. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.8.2 Beneficios de largo plazo**

##### ***Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4.14%. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

### **3.8.3 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **3.9 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.10 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **3.10.1 Ingresos por servicios**

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en periodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

#### **3.10.2 Ingresos por venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

#### **3.10.3 Reconocimiento de gastos**

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

## **Nota 4 – Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos**

### **1) Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

#### Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

## **2) Administración de Riesgo Financiero**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

### **a) Marco de administración de riesgo –**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **b) Riesgo crediticio –**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cientes locales	759,196	893,922
Otras cuentas por cobrar	552,690	698,046
<b>Total</b>	<b>1,311,886</b>	<b>1,591,968</b>

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

**Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos**

**Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

**b) Vida útil de propiedad, planta y equipo**

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

**c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 3.9.

**Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros**

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

**Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja chica	74	274
Bancos locales (1)	149,443	85,953
<b>Total</b>	<b>149,517</b>	<b>86,227</b>

(1) Corresponde a saldo en instituciones financieras los cuáles no generan interés.

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cientes locales	836,370	1,022,216
<b>Total</b>	<b>836,370</b>	<b>1,022,216</b>
Provisión cuentas incobrables (1)	(77,174)	(128,294)
<b>Total</b>	<b>759,196</b>	<b>893,922</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 se ha estimado una insuficiencia en la provisión por deterioro en las cuentas pendientes de cobro basados en un análisis sobre la recuperación y antigüedad por un valor de US\$ 77,174.

Movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Saldo inicial</b>	<b>128,294</b>	<b>128,294</b>
(+) Provisión	77,174	-
(-) Utilización	(128,294)	-
<b>Saldo final</b>	<b>77,174</b>	<b>128,294</b>

Las cuentas por cobrar al cierre de los estados financieros presenta la siguiente composición de acuerdo a los días de vencimiento:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Por vencer:	176,894	268,222
Vencido:		
1 - 30 días	244,510	138,469
31 - 60 días	96,839	120,634
61 a 90 días	39,529	50,679
91 a 120 días	9,295	41,353
121 a 365 días	68,515	111,401
Más de 365 días	200,788	291,558
<b>Total</b>	<b>836,370</b>	<b>1,022,216</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA, LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipos proveedores	10,476	-
Empleados por cobrar	16,285	25,920
Otras cuentas por cobrar (1)	496,942	266,446
<b>Total</b>	<b>523,703</b>	<b>292,366</b>

(1) Incluye de manera significativa garantías y cheques por depositar de US\$ 387,490.83 (US\$ 171,950.98 para el 2015)

**Nota 10 – Inventario**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario materia prima (1)	867,326	841,418
Inventario repuestos	34,939	23,762
Inventario productos en proceso (2)	855,299	979,191
Inventario productos terminados (3)	1,200,505	1,304,116
Inventario en tránsito	28,264	476,567
Provisión Inventarios (4)	(62,763)	(43,027)
<b>Total</b>	<b>2,923,570</b>	<b>3,582,027</b>

(1) Un detalle de la materia prima al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Hilos	528,932	508,731
Colorantes	161,451	158,762
Químicos	163,648	163,855
Combustible y lubricantes	13,295	10,050
<b>Total</b>	<b>867,326</b>	<b>841,418</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Un detalle de los productos en proceso es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tejeduría Kettler	64,050	58,693
Tejeduría Plana	88,533	81,934
Fábrica acabados	88,809	48,335
Semiterminados nacional	248,323	282,430
Semiterminados importados	365,584	507,799
<b>Total</b>	<b>855,299</b>	<b>979,191</b>

(3) Los productos terminados fueron como siguen:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tela de primera	832,004	919,392
Tela de segunda	368,501	384,724
<b>Total</b>	<b>1,200,505</b>	<b>1,304,116</b>

(4) Al 31 de diciembre de 2016, incluye provisión por inventario por efecto de valor neto de realización, un movimiento de la provisión es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Saldo inicial</b>	<b>43,027</b>	<b>43,027</b>
(+) Provisión	20,000	-
(-) Utilización	(264)	-
<b>Saldo final</b>	<b>62,763</b>	<b>43,027</b>

**Nota 11 – Impuestos corrientes**

Por recuperar	Diciembre 31,	
	2016	2015
Crédito tributario IVA compras	-	11,131
Retenciones IVA	-	5,339
Retenciones en la fuente de IR	35,890	-
Impuesto a la Salida de Divisas	965	16,348
<b>Total</b>	<b>36,855</b>	<b>32,818</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>Por pagar</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Retenciones IR por pagar (1)	5,151	5,458
Retenciones IVA por pagar (1)	7,392	6,263
IVA en Ventas por pagar (1)	7,823	67,660
<b>Total</b>	<b>20,366</b>	<b>79,381</b>

(1) Valores pagados respectivamente en enero del 2017 y 2016.

**Nota 12 – Otros activos**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Seguros pagados por anticipado	-	29,194
Software	43,131	50,175
Otros	2,480	323,776
<b>Total</b>	<b>45,611</b>	<b>403,145</b>

**Nota 13 – Propiedad, planta y equipo**

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016:

*(Véase página siguiente)*

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Edificios	Muebles y enseres	Equipos	Equipos de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Costo o valor razonable							
Al 1 de enero 2016	303,707	26,046	152,468	24,748	4,337,945	25,197	4,972,113
Adiciones	-	-	28,571	3,698	528,125	-	564,394
Ventas/Retiros	-	-	-	-	(840,560)	-	(840,560)
Al 31 de diciembre 2016	303,707	26,046	181,039	28,446	4,125,510	25,197	4,691,947
Depreciación							
Al 1 de enero 2016	(113,139)	(33,853)	-	(1,972,689)	(55,353)	(12,526)	(2,187,560)
Ventas	(30,356)	(1,798)	(38,616)	(6,207)	(383,349)	-	(440,326)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	-	-	661,655	-	661,655
Al 31 de diciembre 2016	(143,495)	(35,651)	(38,616)	(1,978,896)	222,954	(12,526)	(1,966,231)
Importe neto en libros							
Al 31 de diciembre 2016	160,211	(7,803)	162,423	(1,950,450)	4,348,464	12,671	2,725,716
Al 31 de diciembre 2015	190,568	(5,805)	152,468	(1,947,941)	4,382,592	12,671	2,784,553

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 14 – Obligaciones financieras**

	2016	2015
Corporación Financiera Nacional	-	281,250
Itau Bank	-	175,979
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>457,229</b>

**Nota 15 – Proveedores**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores locales	127,274	220,261
Proveedores exterior	197,085	435,749
<b>Total</b>	<b>324,359</b>	<b>656,010</b>

**Nota 16 – Obligaciones laborales**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos por pagar	6,131	6,077
Beneficios sociales y aportes IESS	27,008	25,276
Descuentos empleados	378	725
Participación trabajadores	15,293	88,066
<b>Total</b>	<b>48,810</b>	<b>120,144</b>

**Nota 17 – Otras cuentas por pagar**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipos clientes	238,241	118,086
Otras por pagar	668	5,807
<b>Total</b>	<b>238,909</b>	<b>123,893</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Jubilación patronal	93,863	118,086
Desahucio	17,612	36,934
<b>Total</b>	<b>111,475</b>	<b>155,020</b>

**1. Jubilación patronal.**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Al 1 de enero</b>	<b>118,086</b>	<b>127,691</b>
Costo laboral por servicios actuales	17,700	24,375
Interés neto (costo financiero)	7,212	8,351
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	21,373	2,332
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(11,755)	(38,940)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(58,753)	(5,723)
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>93,863</b>	<b>118,086</b>

**2. Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Al 1 de enero</b>	<b>36,934</b>	<b>31,903</b>
Costo laboral por servicios actuales	6,618	5,445
Interés neto (costo financiero)	2,276	2,045
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	5,261	572
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3,457	21,553
(Beneficios pagados)	(36,934)	(29,563)
Costo de servicios pasados	-	4,979
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>17,612</b>	<b>36,934</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**3. Aspectos técnicos**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

- Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la jubilación patronal, disminuiría en US\$8,300 o aumentaría en US\$9,464, respectivamente.
- Si los incrementos salariales esperados aumentan o disminuyen en 0.5%, la jubilación patronal se incrementaría en US\$ 9,527 o disminuiría en US\$ 8,425, respectivamente.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

**Nota 19 – Compañías relacionadas**

a) Un resumen de los transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

**Cuentas por cobrar**

	Diciembre 31,	(+)		(-)		Diciembre 31,
	2015	Préstamos	Compensaciones	Otros	2016	
Operadora de Turismo Sato	18,624	42,021	(44,021)	(16,624)	-	
Augusto Latoraga	93,919	67,813	(95,980)	(66,752)	-	
Camaronera San Francisco Sanfranceluz Cía. Ltda.	2,535	1,199	-	-	3,734	
<b>Total</b>	<b>115,078</b>	<b>111,033</b>	<b>(140,001)</b>	<b>(82,376)</b>	<b>3,734</b>	

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar	Diciembre 31,		(+)			(-)			Diciembre 31,
	2015	2016	Dividendos (1)	Compras (2)	Préstamos (3)	Pagos	Compensaciones	Reclasificación	2016
Compañía Agrociumbaya Iteo S.A	115,000	-	-	360,000	1,975,000	(320,500)	-	-	2,129,500
Compañía San Francisco Sanfrancescuz Cia. Ltda.	225,000	-	-	-	230,000	(430,000)	-	-	55,000
Augusto Luzuriaga	-	1,343,614	-	-	-	(1,192,369)	(59,148)	8,308	100,426
Bruno Luzuriaga	-	321,369	-	-	-	(285,194)	-	-	36,175
Sabrina Luzuriaga	-	329,934	-	-	-	(292,795)	-	-	37,139
<b>Total</b>	<b>340,000</b>	<b>1,994,917</b>	<b>1,994,917</b>	<b>360,000</b>	<b>2,205,000</b>	<b>(2,490,857)</b>	<b>(59,148)</b>	<b>8,308</b>	<b>2,358,241</b>

1) Con fecha 11 de mayo de 2016 se celebra la Junta General de Socios donde se decide realizar la repartición de dividendos de los periodos: 2011 a 2013, un resumen de los valores pagados es el siguiente:

Accionista	US\$	Retenciones	Pagado y compensado	Pendiente
Augusto Luzuriaga	1,539,691	(196,077)	(1,243,188)	100,426
Bruno Luzuriaga	329,934	(8,565)	(285,194)	36,175
Sabrina Luzuriaga	329,934	-	(292,795)	37,139
<b>Total</b>	<b>2,199,559</b>	<b>(204,643)</b>	<b>(1,821,177)</b>	<b>173,741</b>

2) Valores cancelados por concepto de arriendo de edificio de oficinas administrativas, almacén de ventas, galpones para ubicación de maquinaria, piscina de tratamiento de aguas residuales, planta industrial, por un valor mensual de US\$ 30,000 sobre el cual se cuenta con un contrato de arriendo con vigencia de cinco años desde el 1 de noviembre del 2013.

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3) Préstamos celebrados entre compañías relacionadas reportados a través de contratos de mutuo, un resumen es el siguiente:

Beneficiario	Cuantía US\$	Fecha de firma	Vencimiento	%
Compañerera San Francisco Sanfranciscuz Cde. Ltda.	230,000	9 de enero de 2016	5 años	6% a partir del 1 de enero de 2017
Compañía Agrocumbaraya Italo S.A	1,975,000	19 de mayo de 2016	10 años	2% a partir de junio del 2018

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) El saldo con las compañías relacionada es el siguiente:

Cuentas por cobrar	Diciembre 31,	
	2016	2015
Operadora de Turismo Italo	-	18,624
Augusto Luzuriaga	-	93,919
Camaronera San Francisco Sanfranceluz Cia. Ltda.	3,734	2,535
<b>Total</b>	<b>3,734</b>	<b>115,078</b>

Cuentas por pagar	Diciembre 31,	
	2016	2015
Compañía Agrocumbaya Italo S.A (1)	2,129,500	115,000
Camaronera San Francisco Sanfranceluz Cia. Ltda.	55,000	225,000
Augusto Luzuriaga	100,426	-
Bruno Luzuriaga	36,175	-
Sabrina Luzuriaga	37,139	-
<b>Total</b>	<b>2,358,241</b>	<b>340,000</b>

(1) Incluye US\$ 1,975.000 de saldos a largo plazo por obligaciones de crédito a mutuo

**Nota 20 – Impuesto a la Renta**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la renta causado	71,493	105,368
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(35,889)	(43,916)
(-) Impuesto a la Salida de Divisas	(44,881)	(43,296)
(-) Anticipo Pagado	(27,578)	(34,504)
<b>Saldo a favor</b>	<b>(36,855)</b>	<b>(16,348)</b>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 Y 2014 fueron los siguientes:

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros	101,956	587,108
Participación trabajadores	(15,293)	(88,066)
Gastos no deducibles	156,289	87,600
Otras deducciones	-	(107,696)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>252,952</b>	<b>478,945</b>
Base impuesto a la Renta 22%	55,649	105,368
Base impuesto a la renta sujeto 12% reinversión	-	-
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>55,649</b>	<b>105,368</b>
Anticipo calculado	71,493	78,816
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>71,493</b>	<b>105,368</b>

### 3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	14,802	499,042
Impuesto a la renta diferido	71,493	105,368
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>483.00%</b>	<b>21.11%</b>

Durante el año 2016 y 2015, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Tasa Impositiva legal</b>	<b>22.00%</b>	<b>22.00%</b>
Incremento por gastos no deducibles	0.00%	-3.80%
Efecto anticipo mínimo	461.00%	0.00%
Otras deducciones	0.00%	-4.75%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>483.00%</b>	<b>21.11%</b>

### 4. Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha realizado un análisis de los posibles cambios en sus operaciones derivados de la mencionada ley y su reglamento y no estima impactos significativos.

**Nota 21 – Patrimonio de los socios**

**Capital Social** - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 2,900.000 participaciones sociales de US\$1 cada una.

El capital social se encuentra estructurado de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	%
Augusto Luzuriaga	2,030,000	70%
Bruno Luzuriaga	435,000	15%
Sabrina Luzuriaga	435,000	15%
<b>Total</b>	<b>2,900,000</b>	<b>100%</b>

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) 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.

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Resultados Acumulados:**

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2016 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 22 – Ingresos operacionales**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Servicios	2,359	3,365
Bienes	4,509,674	5,273,910
<b>Total</b>	<b>4,512,033</b>	<b>5,277,275</b>

**Nota 23 – Costo de producción y ventas**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo de productos vendidos	1,912,248	1,924,433
Sueldos, salarios y beneficios	420,494	539,382
Depreciación	397,127	328,329
Mantenimiento y materiales	112,321	143,955
Seguros	26,942	32,510
Servicios básicos	121,774	111,661
Otros	200,804	356,539
<b>Total</b>	<b>3,191,709</b>	<b>3,436,809</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 24 – Gastos de administración y ventas**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos y beneficios a los empleados	627,086	576,829
Participación trabajadores	15,293	88,066
Mantenimiento	8,200	13,401
Honorarios	186,867	225,999
Combustible y lubricantes	1,434	3,781
Transporte	26,842	9,710
Gastos de viaje	67,435	60,161
Arriendo	66,009	70,012
Suministros y materiales	23,299	27,069
Servicios básicos	21,267	25,914
Gastos varios	44,369	20,114
Servicios de seguridad	7,770	18,629
Depreciación	13,838	14,343
Amortización	1,936	-
Jubilación patronal	34,530	9,514
Desahucio	17,612	22,192
Provisión cuentas incobrables	77,174	-
Provisión valoración inventarios	20,000	-
Gastos de gestión	9,172	36,857
Publicidad	45,650	113,106
Impuestos	64,176	45,967
Seguros	4,060	4,484
<b>Total</b>	<b>1,384,019</b>	<b>1,386,148</b>

**Nota 25 – Otros ingresos y gastos**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad en venta de activos fijos	85,624	50,604
Otros ingresos	95,241	45,650
Intereses pagados	(18,990)	(46,145)
Otros gastos varios	(11,517)	(5,382)
<b>Total</b>	<b>150,358</b>	<b>44,724</b>

**Nota 26 – Contingencias**

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

**Nota 27 – Estados financieros comparativos año anterior**

Para efectos comparativos, los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015 fueron modificados a través de reclasificación de cuentas para mantener la comparabilidad con la información presentada al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2015		
	Actual	Anterior	(+/-) Diferencia por presentación
<b>ACTIVOS</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	86,227	86,227	-
Cuentas por cobrar comerciales	893,922	1,255,539	(361,617)
Compañías relacionadas (Relacionadas)	115,078	-	115,078
Otras cuentas por cobrar no comerciales	292,366	-	292,366
Inventario	3,582,027	3,146,161	435,866
Impuestos corrientes por recuperar	32,818	-	32,818
Otros activos	403,145	556,159	(153,014)
<b>Total activos corrientes</b>	<b>5,405,583</b>	<b>5,044,086</b>	<b>361,497</b>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	2,784,553	2,784,553	-
Otros activos no corrientes	-	466,866	(466,866)
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>2,784,553</b>	<b>3,251,419</b>	<b>(466,866)</b>
<b>Total activos</b>	<b>8,190,136</b>	<b>8,295,505</b>	<b>(105,369)</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	457,229	457,229	-
Proveedores	656,010	702,054	(46,044)
Compañías relacionadas	340,000	340,000	-
Obligaciones laborales	120,144	382,742	(262,598)
Impuestos corrientes por pagar	79,381	-	79,381
Otras cuentas por pagar	123,893	-	123,893
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,776,657</b>	<b>1,882,025</b>	<b>(105,368)</b>
Pasivos no corrientes			
Permisiones por beneficios a empleados	155,020	155,020	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>155,020</b>	<b>155,020</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,931,677</b>	<b>2,037,045</b>	<b>(105,368)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	2,900,000	2,900,000	-
Aportes futuras capitalizaciones	8,328	8,328	-
Reservas	128,838	128,838	-
Resultados acumulados	3,221,293	3,221,294	(1)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6,258,459</b>	<b>6,258,460</b>	<b>(1)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>8,190,136</b>	<b>8,295,505</b>	<b>(105,369)</b>

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2015		
	Actual	Anterior	(+/-) Diferencia por presentación
Ingresos operacionales	5,277,275	5,277,275	-
Costo de ventas	(3,436,809)	(3,436,809)	-
Utilidad Bruta	1,840,466	1,840,466	-
Gastos de administración y ventas	(1,386,148)	(1,298,082)	(88,066)
Utilidad Operacional	454,318	542,384	(88,066)
Otros ingresos y egresos (neto)	44,724	44,726	(2)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	499,042	587,110	(88,068)
Impuesto a la renta	(105,368)	(105,368)	-
Participación trabajadores	-	(88,066)	88,066
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>	<b>393,674</b>	<b>393,676</b>	<b>(2)</b>

**Nota 28 – Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 13 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 29 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2017 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.