

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	2015 US\$	2014 US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja general y caja chica	274	409
Efectivo en		
Bancos	85.953	26.895
Total Efectivo y equivalentes	86.227	27.304

El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2015 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2015 US\$	2014 US\$
Produbanco	9.624	-38563
Banco de Guayaquil	46.963	20664
Banco Internacional	3.527	509
Banco del Pacífico	8.733	11968
Banco Pichincha	17.106	32317
Total Bancos	85.953	26.895

2. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2015 US\$	2014 US\$
Cuentas no relacionados		1.493.247
(1)	1.173.626	
Otras cuentas cobrar relacionados (2)	115.078	42.585
Otras cuentas por cobrar		101.014
(-) Provisión	95.129	
Cuentas Incobrables		(118.581)
(-) Provisión por deterioro	(10.760)	(10.760)
TOTAL	1.255.539	1.507.506

(1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2015 US\$

Clientes		
Nacionales		
(1.1)	816.888	
Clientes > a 365 días (1.2)	205.327	
Documentos por Cobrar	144.357	
Tarjetas de crédito	1.543	
Cheques en garantía	5.510	
SUMAN	1.173.626	0

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días a los distribuidores contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, las facturas están sujetas a descuentos por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

(1.1) Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

Antigüedad	2015	2014
	US\$	US\$
Corriente	268.222	197.766
De 0-30 días	138.469	338.106
De 31-90 días	171.313	186.624
De más de 91 días	238.884	302.702
SUMAN	816.888	1.025.198

(1.2) Las cuentas por cobrar > a 365 días corresponde a cartera de años anteriores y durante el año 2015 se efectuó una recuperación de \$ 4.621.

CUENTAS	2015	2014
	US\$	US\$
Clientes > a 365 días (1.2)	205.327	209.948
SUMAN	205.327	209.948

(2) Préstamos a partes relacionadas

La compañía mantiene en otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 la suma de \$115,078 y corresponden a préstamos que la compañía entregó a sus relacionadas durante el período y se detalla de la siguiente manera:

CUENTAS	2015
	US\$
Augusto Luzuriaga	93.918
Camaronera San Franceluz	2.535
Operadora Turismo Ilaló	18.624
SUMAN	115.078

3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2015 US\$	2014 US\$
Inventarios Materia Prima y Suministros (1)	865.181	1.143.423
Inventarios Productos en Proc	977.311	1.000.810
Inventarios Productos Termin	1.305.996	1.234.261
Mercaderías en tránsito (4)	40.701	135.971
(-) Provisión de Inventarios		
VNR	(43.027)	(43.027)
Total Inventory	3.146.161	- 3.471.438

(1) Corresponde a inventario de materia prima conforme el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Inventario Materia Prima Hilos	508.732
Inventario Colorantes	158.782
Inventario Químicos	163.855
Inventario Combustibles y Lubricantes	10.050
Inventario Repuestos	23.762
SUMAN	865.181

(2) Corresponden a inventarios de producción en proceso, que se hallan en los diferentes procesos de producción dentro de la empresa conforme el

DESCRIPCION	VALOR
Tejeduría Ketten	58.692
Tejeduría Plana	81.934
Fabrica Acabados	46.455
Tela Cruda Nacional	282.430
Tela Cruda Importada	507.799
SUMAN	977.311

(3) Corresponden a inventario de productos terminados conforme el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Inventario de productos terminados producidos por la Comp	1.304.116
Inventario de productos terminados comprado a terceros	1.880
SUMAN	1.305.996

(4) Mercadería en tránsito.- En esta cuenta se registra la importación materia prima

DESCRIPCION	VALOR
PI-30-2015 UNITED RAW / HILOS TINTURADOS	18.688
pi-32-2015 KCTEX INTERNATIONAL / POLI ALGODO	21.016
PI-40-2015 DATA COLOR / REPUESTOS LABORATOR	974
PI-42-2015 ARCHROMA / RONGALITE DISCHARGE C	24

TOTAL IMPORTACIONES AÑO 2015**40.701**

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo

4 PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	2015	2014
	US\$	US\$
Seguros pagados por anticipado	29.193	31.140
Arriendos pagados por anticipado (1)	305.920	650.080
Anticipo a Proveedores	65.003	0
Otros Anticipos Entregados	17.856	17.856
Crédito Tributario IVA	16.470	86.666
Crédito Tributario Renta	121.717	171.430
Pagos Anticipados	556.159	957.172

(1) La compañía pagó arriendos anticipados por cinco años mediante contrato a la compañía relacionada

5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

	2015	2014
	US\$	US\$
Costo		
Edificios	116.040	116.040
Instalaciones	187.667	164.233
Muebles y enseres	28.048	28.048
Equipos		
Maquinaria y Equipo	4.584.066	4.982.348
Equipo de Computación	24.748	18.206
Vehículos	25.197	25.197
Herramientas	6.347	6.347
Construcciones en curso (-)		
Depreciación Acumulada PPF	(2.187.561)	(2.709.961)
Total Propiedad Planta y Equipo	2.784.553	2.630.459

Los movimientos de propiedad, planta y equipo son como sigue:

El movimiento en el año 2015 se muestra en el siguiente cuadro:

ACTIVO	31/12/2014	Bajas	31/12/15
Edificios	116.040		116.040
Instalaciones	164.233		187.667
Muebles y enseres	28.048		28.048

Equipos				
Maquinaria y Equipo	4.982.348	(942.443)		4.584.066
Equipo de computación	18.206			24.748
Vehículos	25.197			25.197
Herramientas	6.347			6.347
Construcción				
es en Curso				
TOTAL	5.340.419	(942.443)	25.197	4.972.114
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	31/12/2014	Bajas	31/12/15	
Edificios	108.788			113.140
Instalaciones	5.232			15.697
Muebles y enseres	10.461			12.526
Equipos				
Maquinaria y Equipo	2.552.141	(865.047)		2.006.543
Equipo de computación	7.839			13.521
Vehículos	25.197			25.197
Herramientas	303			938
SUMAN	2.709.961	(865.047)	2.187.561	

6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Otros Activos no Corrientes		
Depósitos en garantía (1)	31.000	31.000
Activos Fijos en tránsito (2)	435.866	353.700
Total Activos No corrientes	466.866	384.700

(1) Corresponde a valores que la compañía ha entregado como garantía de locales arrendados.

(2) Corresponde a valores entregados para la importación de 8 Telares para área de planos marca Toyota

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Proveedores de Materiales y Mercaderías		
Proveedores locales	266.304	320.082
Proveedores del exterior	435.749	489.242
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	702.054	809.324

8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	2015 US\$	2014 US\$
Locales (1)	281.250	657.011
Del Exterior	175.979	178.079
(2)	457.229	835.090

(1) El detalle de este rubro se detalla a continuación:

Institución Financiera	Inicio	31/12/2015
Préstamo C/P CFN OP 99237	21/09/2010	21.250
Préstamo C/P CFN OP 14466	23/05/2013	260.000
Total		281.250

(2) Corresponde al préstamo por pagar en el Exterior al Banco "ITAU BANK".

9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2015 US\$	2014 US\$
Administración Tributaria	79.381	110.989
Impuesto a la Renta por pagar	105.368	
IESS	18.414	23.520
Beneficios ley a empleados	6.862	13.686
Participación trabajadores		
Anticipo clientes	72.355	0
Otros Pasivos Corrientes	12.296	30.153
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	294.676	178.348

10 CUENAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

	2015 US\$	2014 US\$
Hormigonera		120.000
Equinoccial		
Camaronera San Francisco (1)	225.000	350.000
Constructora Industrial Cumbaya (1)	115.000	
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	340.000	470.000

(1) Corresponde a préstamos recibidos para capital de trabajo, los cuales no generan intereses.

11 POR BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

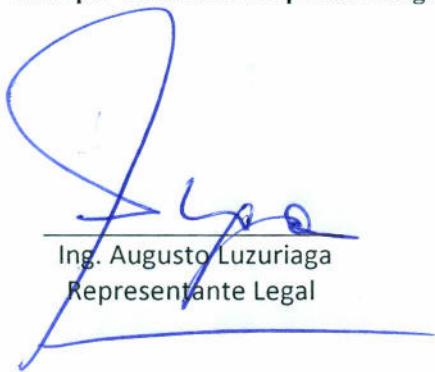
Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios 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.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

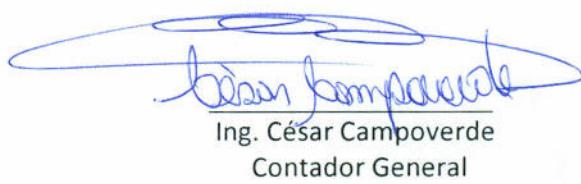
Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

El detalle se muestra a continuación

	2015	2014
	US\$	US\$
Jubilación		
Patronal	118.086	103.017
Desahucio	36.934	31.914
Total por beneficios empleados largo plazo	155.020	134.931



Ing. Augusto Luzuriaga
Representante Legal



Ing. César Campoverde
Contador General