

TEXTILES Y COLORES

TEXTICOLSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Accionistas de
TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según

corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

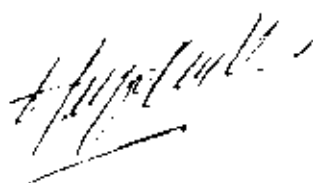
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Compañía ha dado fiel cumplimiento como sujeto pasivo de las obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, en el Capítulo I sobre las contribuciones solidarias de remuneraciones de las personas naturales en relación de dependencia y contribución solidaria sobre las utilidades de las sociedades. De esta manera doy cumplimiento al Art. 102 de la mencionada Ley en calidad de Auditor Externo de la Compañía.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
21 de marzo del 2017



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		2016	2015	PASIVOS		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 3)		132,876	61,008	Proveedores y otras cuentas por pagar:		969,006	988,048
Cuentas y otras cuentas por cobrar:		386,926	400,790	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)		437,444	440,817
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)		152,386	168,440	Otras cuentas por pagar (Nota 11)		531,562	547,231
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)		16,050	13,659				
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		18,490	18,691	Provisiones por pagar			
Inventarios:		565,282	665,893	Coligaciones laborales (Nota 13)		1,248	2,269
Inventarios		565,282	665,893	Total pasivo corriente		972,255	991,317
Gastos Anticipados (Nota 8)		10,029	3,534				
Total activo corriente		1,095,113	1,131,276	TOTAL PASIVOS		972,255	991,317
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Activo fijo neto (Nota 9)		11,354	11,000	PATRIMONIO			
Activo Fijo		11,356	11,000	Capital social (Nota 14)		2,500	2,500
Total activo no corriente		11,356	11,000	Aporte futura capitalización		100,000	100,000
				Resultados acumulados		34,999	5,515
				Resultado del ejercicio		3,285	42,943
TOTAL ACTIVOS		1,106,469	1,142,276	TOTAL PATRIMONIO		134,214	150,958
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,106,469	1,142,275

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

Ing. Roberto Malo
Representante Legal
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Pérez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)



	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	969,276	1,193,457
(-) Costo de ventas	<u>-616,112</u>	<u>-729,062</u>
Utilidad bruta en ventas	353,164	464,395
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Costos asignables a departamentos	-149,418	-158,629
Gastos de administración	-80,344	-106,014
Gastos de venta	-100,219	-128,062
Gastos financieros	-21,461	-23,532
Total gastos operativos	<u>-351,442</u>	<u>-416,237</u>
(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros egresos	-5,007	-5,215
Total otros ingresos y gastos	<u>-5,007</u>	<u>-5,215</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>-3,285</u></u>	<u><u>42,943</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

Ing. Roberto Maiz
 Representante Legal
 TEXTICOLSA S.A.

Patricia Pérez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,500	100,000	-1,759	7,274	108,015
Transferencia a resultados acumulados Resultado del ejercicio			7,274	7,274 42,943	0 42,943
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,500	100,000	5,515	42,943	150,958
Transferencia a resultados acumulados Depuración de inventarios Resultado del ejercicio			42,943 -13,459	-42,943 -3,285	0 -13,459 -3,285
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,500	100,000	34,999	-3,285	134,214

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

Inq. Roberto Mafo
 Representante Legal
 TEXTICOLSA S.A.

Patricia Pérez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	985,330	1,087,281
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-871,873	1,099,820
Intereses pagados	-1,140	-1,140
Otra entradas (Salidas) de efectivo	-20,321	-22,392
Efectivo neto provisto/utilizado en actividades de operación	91,996	-36,071
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos	-6,669	-1,717
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-6,669	-1,717
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Otra entradas (Salidas) de efectivo	-13,459	0
Efectivo utilizado por actividades de financiación	-13,459	0
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	71,868	-37,788
Efectivo al comienzo del año	61,008	98,796
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	132,876	61,008

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

Ing. Roberto Maio
Representante Legal
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Pérez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO / UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Resultado del ejercicio	(3,285)	42,943
Partidas de conciliación entre los resultados y el flujo de efectivo neto provisto / utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	6,313	5,000
Participación trabajadores	1,252	9,956
Impuesto a la renta	10,407	13,473
TOTAL	17,977	28,429
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución / Aumento en cuentas por cobrar	16,054	-106,176
Disminución / Aumento en otras cuentas por cobrar	-2,391	-7,019
Aumento / Disminución en inventarios	100,611	136,363
Disminución en otros activos	-6,245	-4,690
Disminución / Aumento en proveedores	-3,372	105,587
Disminución en otras cuentas por pagar	-27,353	20,334
TOTAL	77,304	-107,443
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de operación	91,996	-36,071

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

Ing. Roberto Malo
Representante Legal
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Pérez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A. Se constituyó mediante escritura pública el 14 de marzo del 2012, resolución N° SC.IJ.DJC.Q.12.001638 el 28 de marzo del 2012 se aprueba la mencionada compañía; inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de abril del 2012.

1.1 Objeto social

El objeto social de la compañía es dedicarse a la importación, compra y venta, distribución, suministros, representaciones, y comercialización de tapices para muebles, cortinas, alfombras, manteles y demás accesorios que sean necesarios y complementarios para la industria textil, tapicería, decoración, maderera y artesanal.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, barrio la Floresta entre las calles Isabela Católica N. 645 y Madrid.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs PYMES.

"La NIIF para las PYMES"

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

- 1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se **determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares**;
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado)**.

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del periodo.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2016 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIF PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Caja general	2,244	3,887
Caja chica	300	150
Total cajas	2,544	4,037
Banco Internacional	130,332	56,971
Total bancos	130,332	56,971
Total general	132,876	61,008

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes (a)	352,386	368,440
Total general	352,386	368,440

Detalle de Clientes (a) Nacionales:

Descripción		Al 31 diciembre del 2016	
Cliente	Saldo	Cliente	Saldo
VILLALBA ZAMORA ABEL NOEL	12,977	TRILFEMA ANGEL MARIA	1,756
SANCHEZ SEPIAN DONALD FRICKSON	23,863	YAGUAL WASHINGTON	1,726
PLAZA WEIR ALBERTO	19,505	MORCAYO ESPINOZA MILTON JAVIER	1,714
RAMOS MARCELA CARLOS DAVID	11,378	CEDEÑO CEDIÑO LUIS DANIEL	1,696
IZURRITA ENRIQUEZ MARIBEL DEL PILAR	10,251	MARTINEZ LARA MIRIAM ELIZABETH	1,689
MOGARTEX S.A.	9,121	RIOS MORCAYO MECIAS ERNEL	1,660
GALFRIAS CONTIMPORANEAS	8,784	ZAPATA MENA RAFAEL	1,647
MERINO CHANGO MARCO	6,764	SIX TEXTILES CIA. LTDA.	1,641
NEIRA URGILES FIOR ELIZABETH	5,629	HILTRAN BALAREZO DIEGO ALEXANDER	1,635
LOMA PANCHI JUAN CARLOS	5,611	VILLALBA MEZ RODRIGUEZ GABRIELA SOLEDAD	1,613
CEVALLOS POTOSI SHILTON GUILLERMO	5,371	SANCHEZ ALVAREZ TERESA YOLANDA	1,561
CEVALLOS POTOSI JOHNNY VIGILMIR	5,123	MIGUELAMA MALTA LUIS	1,533
VALENCIA CACHO MARIA BARBARA	5,002	CEDEÑO PICO OSKAR LEONIDAS	1,471
MERINO CHANGO FRIEDY LENIN	4,726	MORAN CACHIPUENDO SANTIAGO	1,464
BARROS LUCIA	4,445	CRUZ MENDO MONICA VANESSA	1,435
VILLEGAS PAREDES DANIEL SALVADOR	4,359	MONTES TERAN CELSO JORGE	1,403
IMPORTADORA EUROPORT CIA. LTDA.	4,324	INCEXCRE S.A.	1,355
ORTEGA AGUIRRE ALEXANDRA MARIEFI	4,183	GUAMAN GUAMAN JOSE LITRAN	1,335
FARFAN FLORES OVIDIO ARTURO	4,000	VILLALBA ACOSTA MARIA	1,335
CRUZ SALAZAR ANDREA MARITZA	3,930	HURTADO SANCHEZ ROSARIO ESTEFANIA	1,334
FAJARIX TOLEDO DIEGO ENRIQUE	3,456	ESTRUEZ VILLEGAS CARLOS MARCELO	1,249
VINUEZA VINUEZA MARCELA DEL ROCIO	3,415	VEJUNTIMILIA ZUNIGA JOHANNA CISCETHI	1,248
VICUÑA CARPIO JORGE PAUL	3,247	SUPLIGUITCHA MAURICIO	1,231
COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.	2,991	TIPAN SIMBAÑA LUIS ALEXANDER	1,197
VILLEGAS PAREDES JUAN CARLOS	2,960	PINO MERA ANDRES	1,173
RIVAS ALTAMIRANO FRANKLIN LEONARDO	2,792	HERNANDEZ DELGADO EDELMAR JOSELEITO	1,157
CEVALLOS CALAHORRANO JORGE ARTURO	2,751	PEREZ CHANGA MARIA DEL CARMEN	1,148
MONTANO SALAS MARCELA ALEXANDRA	2,753	ANDALIZ VILLALBA JOHN PAUL	1,144
MALES SARABIA SILVIA MIREYA	2,707	GARCIA CHIASI NILO ANTONIO	1,134
ESPINOZA LOPEZ SONIA BEATRIZ	2,610	MARTINEZ HERRERA HUGO ROMULO	1,088
KONFORTHOGAR CIA. LTDA.	2,344	IMPORT. & EMP. MORALES & MORALES JR. CIA	1,057
LOPEZ ANCHUNDIA JOHANNA MARIANELA	2,341	ASTUDILLO MONTESDEOCA PAUL VIGILMIR	1,056
BARREZUELA VALIE NELLY MARIA	2,325	MAIDONADO GONZALEZ HERNAN RENE	965
SALAZAR FERNANDO	2,303	RIOS LARA GEOVANNY FABRICIO	972
BASTIDAS BARCENES RODRIGO OMAR	2,186	MEDRANO LAZ JOSE HERMOGENES	963
BALLAJARES SIMBAÑA DIEGO FERNANDO	2,025	CONTILERAS MONROY MARIO FERNANDO	932
MATAMOROS LOALZA DIANA	1,943	ORDONEZ RODRIGUEZ PATRICIO	874
AGUALSACA CARMEN VERONICA	1,937	PEÑA ANDINO LAURA CLEMENCIA	850
MACHOGAR CIA. LTDA.	1,890	ORDONEZ PALATE DORA SALOME	849
COMERCIAL HUACHO	1,863	MORAN TRIVINO ANGELA	840
TORAR OTANEZ MARIA	1,845	CHUQUE PADILLA VANESSA ELIZABETH	828
FERNANDEZ TAO ROSARIO DEL CARMEN	1,819	DEL VALLE CEVALLOS SANDRA	826
CEVALLOS JARAMILLO ANGEL ERNESTO	1,792	VILLAMIL CEDIÑO RODY FRANCISCO	815
DONOSO BEJARANO MARIA JOSE	1,787	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	58,937
SILVA MOISES CRISTIAN	1,779		
Total Clientes		352,386	

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar empleados	10,276	9,999
Otras cuentas por cobrar	5,774	3,660
Total general	16,050	13,659

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Retenciones en la fuente	15,775	9,503
Crédito tributario IVA	2,715	9,188
Total general	18,490	18,691

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Existencias de mercaderías	558,263	665,893
Mercaderías en tránsito	7,019	
Total general	565,282	665,893

Detalle del inventario

Al 31 de diciembre del 2016

Clase	Valor
Tela para Muebles	123,134.52
Cueros	85,854.69
Sweet	76,654.59
Cortinas	67,907.39
Tapiz de Auto	42,010.21
Milenium Eco	32,111.14
Catalogos y Muestras	31,823.34
Milenium 2	29,067.82
Velvet	21,084.96
Linos	15,496.70
Milenium 3	11,623.70
Tela de Oficina	7,536.57
Accesorios	3,329.22
Sedas	3,205.29
Cuerna	2,313.17
Lonetas	1,368.59
Chenille 2.80	1,094.80
Trimmis Metros	957.06
Muebles	411.19
Piel de Elephante	316.25
Tela Para Colchon	245.38
Milenium	230.41
Materiales Tapiceria	213.60
Gobelinos	177.92
Milenium Suede	58.85
Trimmis Unidades	35.96
Total general	558,263

8. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Seguros y otros pagos por devengar	9,029	3,041
Depósitos anticipados	1,000	543
Total general	10,029	3,584

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 2015-12-31	Adiciones	Bajas	Saldo 2016-12-31
Muebles y Enseres	1,536			1,536
Equipo de cómputo	10,340	2,488	-280	12,568
Vehículos	7,186	4,440		11,626
Subtotal costo	19,062	6,928	-260	25,730
Depreciaciones				
Muebles y Enseres	199	50		249
Equipo de cómputo	5,227	4,105		9,332
Vehículos	2,636	2,157		4,793
subtotal depreciaciones	8,062	6,312	0	14,374
Total activo fijo neto	11,000	616	-260	11,356

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Proveedores del exterior	265,783	273,338
Proveedores locales	171,661	167,479
Total general	437,444	440,817

Detalle de Proveedores es la siguiente:

Detalle Cta. Proveedores	Al 31 diciembre	
	2016	
FIBERS & COLORS INTERNATIONAL LLC	90,684	
COVERTEX LLC	67,170	
TEXTILES EX1 S.A	46,083	
ELFA INTERNATIONAL	27,923	
DE LEO CO, INC	12,860	
ADF	10,018	
OTROS PROVEEDORES	11,045	
Total proveedores del exterior	265,783	
HOGARTEX S.A	117,485	
RAUL PATRICIO MALO ENRIQUEZ	51,712	
ROBERTO ANTONIO MALO ALLGAIER	1,764	
OTROS PROVEEDORES	700	
Total proveedores locales	171,661	
Total general	437,444	

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Obligaciones con el SRI		
Impuestos por pagar	22,578	16,080
Obligaciones con el IESS		
Aportes por pagar	3,346	3,282
Fondos de reserva por pagar	398	404
Beneficios empleados		
15% Participación trabajadores	1,257	9,956
Préstamos accionistas		
Raúl Malo	268,661	270,863
Roberto Malo	223,986	244,193
Otras cuentas		
Anticipo clientes	12,324	1,360
Compañías relacionadas	-989	1,093
Total general	531,561	547,231

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	850	2,419	3,269
Aplicaciones	-799	-87	-886
Provisiones	690	167	856
Saldo al 31 de diciembre del 2016	750	2,499	3,249

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2016
Impuesto a la renta	10,407
Retención fuente	851
Retención Iva	11,320
Total general	22,578

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2016 y 2015:

	2016	2015
Resultado del ejercicio	8,379	66,371
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%		
Más: Gastos no deducibles	1,257	-9,956
Menos: Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	5,007	5,215
	-390	-390
Base imponible impuesto a la renta	11,739	61,240
Impuesto a la Renta	2,583	13,473
% impuesto	22%	22%
Menos: Anticipo a la renta año 2015 mayor al impuesto causado	10,407	0
Anticipo impuesto a la renta pagado	-5,513	-4,863
Retenciones en la fuente año 2016	-3,377	-4,640
Valor a Pagar	1,487	3,970

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 2.500,00 al 31 de diciembre del 2016 Y 2015. El capital ha sido suscrito y pagado en el 50% de su valor por cada uno de los accionistas.

El capital social de la compañía se encuentra dividido en 2.500, acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 por acción

15. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Ingresos operacionales		
Ventas en Quito	529,057	688,786
Ventas en Guayaquil	182,603	249,284
Ventas en Cuenca	257,616	255,387
Total ingresos operacionales	969,276	1,193,457
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos		0
Total ingresos nooperacionales	0	0
Total general	969,276	1,193,457

16. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Costos		
Costo por ventas		
Total costos	<u>616,112</u>	<u>729,062</u>
	616,112	729,062
Gastos		
Costos asignables a departamentos	149,418	158,629
Gastos administrativo	80,341	106,014
Gastos de ventas	100,219	128,062
Gastos financieros	21,461	23,532
Otros egresos	5,007	5,215
Total gastos	<u>356,449</u>	<u>421,452</u>
	356,449	421,452
Total general	<u><u>972,560</u></u>	<u><u>1,150,514</u></u>

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Movimiento Partes Relacionadas	
Empresas	
Hogartex	
Cuentas por cobrar	9,171
Cuentas por pagar	117,485
Europort	
Cuentas por cobrar	4,324
Cuentas por pagar	168

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 21 de marzo del 2017 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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