

PLUMATEX S. A.

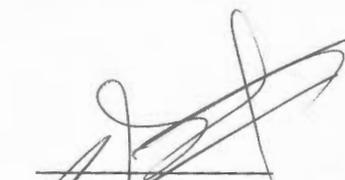
**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y 2015**

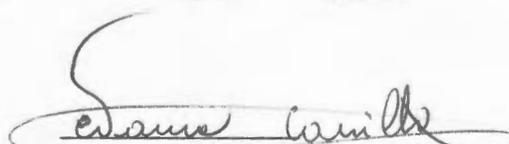
<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5.6
Notas a los estados financieros	7 a la 14

PLUMATEX S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	16.080	14,911
Cuentas por cobrar comerciales	4	19.841	43,207
Inventarios	5	30.548	49,503
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>17.833</u>	<u>25,713</u>
Total activos corrientes		<u>84.302</u>	<u>133.334</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, muebles y equipos, neto	7	14.299	15,906
Activo por impuestos diferidos	8	<u>2.363</u>	<u>2,384</u>
Total activos no corrientes		<u>16.662</u>	<u>18,290</u>
TOTAL		<u>100.964</u>	<u>151.624</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	23.660	33.656
Impuestos y retenciones por pagar	10	5.697	8,416
Gastos acumulados	11	<u>7.298</u>	<u>11,003</u>
Total pasivos corrientes		<u>36.655</u>	<u>53,075</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>16.922</u>	14,902
Total pasivos no corrientes		<u>16.922</u>	<u>14,902</u>
TOTAL PASIVOS		<u>53.577</u>	<u>67,977</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		2.000	2,000
Reserva legal		1.000	1,000
Resultados acumulados NIIF 1ra vez		(3.722)	(3.722)
Resultados acumulados		<u>48.109</u>	<u>83,626</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>43.387</u>	<u>83,647</u>
TOTAL		<u>100.964</u>	<u>151.624</u>


Gabriela Burneo
GERENTE GENERAL


Norma Carrillo
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

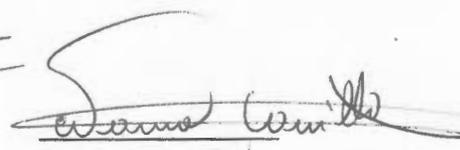
PLUMATEX S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
VENTAS	232.267	492,127
OTROS INGRESOS	2282	
COSTO DE VENTAS	<u>172.357</u>	<u>384.536</u>
MARGEN BRUTO	<u>62.192</u>	<u>107,591</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Operación		
Administración	70.028	70,122
Ventas	10.347	10,536
Otros, neto	<u>221</u>	<u>-</u>
Total	<u>80.596</u>	<u>80.658</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(18.404)</u>	<u>26,933</u>
Menos:		
Participación a empleados	-	4,040
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>5,037</u>
Total		<u>9,077</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES	<u>(18.404)</u>	<u>17,856</u>



Gabriela Burneo
GERENTE GENERAL



Norma Carrillo
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

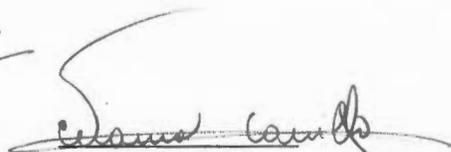
PLUMATEX S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados por aplicación 1era vez NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,000	1,000	(3.722)	66.513	65,791
Utilidad neta	=	=	=	<u>17.856</u>	<u>17.856</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>	<u>(3.722)</u>	<u>84.369</u>	<u>83,647</u>
Distribución dividendos				(17.856)	(17.856)
Pérdida neta	=	=	=	<u>(18.404)</u>	<u>(18.404)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>	<u>(3.722)</u>	<u>48.109</u>	<u>47.387</u>


Gabriela Burneo
GERENTE GENERAL


Norma Carrillo
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

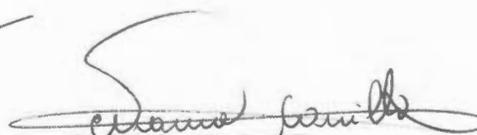
PLUMATEX S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(en U. S. dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros	255.633	507,472
Efectivo pagado a proveedores y otros	(238.500)	(480,114)
Intereses Pagados		(249)
Otros, neto	<u>2.060</u>	<u>3,368</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>19.193</u>	<u>30,477</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipo de Oficina	(168)	(16,549)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(168)</u>	<u>(16,549)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	<u>(17.856)</u>	=
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo en caja y bancos	1.169	13,928
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>14.911</u>	<u>983</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>16.080</u>	<u>14,911</u>



Gabriela Burneo
GERENTE GENERAL



Norma Carrillo
CONTADOR

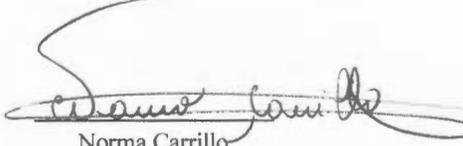
Ver notas en los estados financieros

PLUMATEX S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.....)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U. S. dólares)	
Cconciliación entre la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	<u>(18.404)</u>	<u>17.856</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación maquinaria, muebles y equipos	1.775	1,617
Provisión participación a empleados		4,040
Provisión impuesto a la renta		5,037
Jubilación Patronal	<u>21</u>	<u>2,037</u>
Total	<u>1.796</u>	<u>12,731</u>
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	23.366	18,464
Inventarios	18.955	(1.094)
Pagos anticipos y cuentas por cobrar	7.880	8,509
Cuentas por pagar	(9.901)	(4.867)
Gastos acumulados	(6.816)	(929)
Participación a Traba. E Impuesto a la Rta.		(5,558)
Dividendos por Pagar		(12,973)
Obligaciones Fiscales	<u>2.317</u>	<u>(1,662)</u>
Total	<u>35.801</u>	<u>(110)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>19.193</u>	<u>30,477</u>


Gabriela Burneo
GERENTE GENERAL


Norma Carrillo
CONTADOR

Ver notas en los estados financieros

PLUMATEX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

PLUMATEX S. A., es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 4 de mayo del 2006, cuyo objeto principal es la producción, comercialización, mercadeo, importación, exportación de todo tipo de plumón en rollo, poliéster laminado por kilos, acolchado, materias de relleno textil y sus derivados: materias fibrosas, textiles, edredones, cubrecamas, protectores, fundas de almohada, de colchones, toallas y textiles en general dentro del territorio ecuatoriano, así como servicios de confección, maquila y decoración de interiores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía PLUMATEX S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de los maquinaria, muebles y equipos.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos; y, 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de maquinaria, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, los muebles, equipos y maquinaria son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico. Dichos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar

comerciales y otras cuentas por cobrar. la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	48	48
Depósitos en cuentas corrientes	<u>16,032</u>	<u>14,863</u>
Total	<u>16,080</u>	<u>14,911</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	<u>19,841</u>	<u>43,207</u>
Total	<u>19,841</u>	<u>43,207</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

 Diciembre 31....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Producto terminado	11,332	24,387
Materia prima	17,655	22,633
Producto en proceso	1,436	2,553
Suministros y materiales	135	35
Provisión cuentas incobrables	<u>(10)</u>	<u>(105)</u>
Total	<u>30,548</u>	<u>49,503</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	2.825	2,303
Retenciones en la fuente	2.812	5,692
Retenciones IVA	6.459	12,607
Empleados	1.810	872
Seguros prepagados	3.557	-
Otras cuentas por cobrar	<u>370</u>	<u>4,239</u>
Total	<u>17.833</u>	<u>25,713</u>

7. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria, muebles y equipos, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inmobiliaria construcción	16.549	16,549
Muebles y enseres	786	618
Equipo de cómputo	4.807	4,807
Maquinaria	<u>462</u>	<u>462</u>
Total	22.604	22,436
Menos depreciación acumulada	<u>(8.305)</u>	<u>(6,530)</u>
Total maquinaria, muebles y equipos, neto	<u>14.299</u>	<u>15,906</u>

8. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activo por impuestos diferidos, es como sigue:

 Diciembre 31....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos Fijos	2.361	2,361
Obligaciones por beneficios definidos	<u>2</u>	<u>23</u>
Total	<u>2.363</u>	<u>2,384</u>

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de proveedores y cuentas por pagar, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	23.660	21,254
Proveedores	-	<u>12,402</u>
Total	<u>23.660</u>	<u>33,656</u>

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	1.256	247
IVA por pagar y retenciones	4.411	3.103
Impuesto a la renta empleados	30	30
Impuesto a la renta empresa	-	<u>5.036</u>
Total	<u>5.697</u>	<u>8.416</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados,- una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	..Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neto de participación a empleados	(18.404)	22.893
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>2.707</u>	=
Utilidad (pérdida) gravable	<u>(15.697)</u>	<u>22.893</u>
Impuesto a la renta causado – impuesto mínimo	<u>3.424</u>	<u>5.036</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	3.035	3.641
Beneficios sociales	2.491	1.788
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1.677	1.534
Participación a empleados	-	4.040
Otros	<u>95</u>	<u>-</u>
Total	<u>7.298</u>	<u>11.003</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	14.143	12,443
Bonificación por desahucio	<u>2.779</u>	<u>2.459</u>
Total	<u>16.922</u>	<u>14.902</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 5%.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 2,000 de US\$. 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a dividendos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 11 de abril del 2017.