

DISMOTEXTIL S.A.

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta General de
DISMOTEXTIL S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de **Dismotextil S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Encaminamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por DISMOTEXTIL S.A., a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DISMOTEXTIL S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de DISMOTEXTIL S.A., los resultados integrales de sus operaciones por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. No hemos participado en tomas físicas de inventarios de activos fijos e inventarios y se aplicaron procedimientos alternativos para validar dichas cifras consignadas en los estados financieros del ejercicio 2015.
7. No hemos recibido confirmaciones de saldos de las cuentas por cobrar por el ejercicio 2015, saldos sobre los cuales se aplicaron procedimientos alternativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DISMOTEXTIL S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

Abril 12, 2016
SC-RNAE No. 647

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	58.909	115.519
Activos Financieros	5	1.872.433	1.620.946
Inventarios	6	873.781	776.883
Pagos anticipados	7	58.531	56.222
Impuestos corrientes	8	47.097	39.780
		2.910.752	2.609.350
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo- neto	9	407.985	407.985
(Depreciación acumulada)		(259.982)	(221.615)
Activo por impuesto diferido		-	-
		148.004	186.370
Total activo		3.058.755	2.795.720
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	1.073.487	1.178.604
Obligaciones financieras y con terceros c/p	11	6.712	35.064
Obligaciones por impuestos corrientes	12	555.668	403.760
Cuentas por pagar relacionadas		72.328	18.185
Otros pasivos financieros	13	91.906	22.559
		1.800.102	1.658.172
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	14	286.659	189.597
Provisión por beneficios empleados	15	113.737	113.190
		400.396	302.787
Total Pasivo		2.200.498	1.960.959

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Patrimonio neto			
Capital social	16	800	800
Aporte futuras capitalizaciones		421.060	421.060
Reserva legal	17	34.626	34.626
Ganancias acumuladas	18	397.316	433.092
Resultado de implementación NIIF	19	(37.973)	(37.973)
Resultado del Ejercicio	21	9.294	(35.776)
Otros Resultados Integrales			
Revaluación de activos fijos y cálculos actuariales	20	33.134	18.932
		858.257	834.761
Total de patrimonio neto		858.257	834.761
Total pasivo y patrimonio neto		3.058.755	2.795.720


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL


 Juan Pablo Rosero
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de Bienes	22	4.506.306	4.508.057
(-) Descuento en ventas		(10.998)	(34.135)
(-) Devolución en ventas		(258.598)	(209.462)
Total Ingresos		4.236.710	4.264.461
Menos:			
Costo de ventas		3.561.325	3.576.197
Margen Bruto		675.386	688.264
Menos:			
Gastos			
Gastos administrativos		(286.155)	(331.431)
Gastos ventas		(268.371)	(339.718)
Gastos financieros		(14.824)	(5.565)
Otros gastos		(63.090)	(70.940)
Total Gastos		(632.440)	(747.654)
Utilidad / Pérdida operacional		42.946	(59.390)
(+) Ingresos no operacionales			
Intereses Financieros		172	871
Ingresos Activos Fijos		-	12.824
Ingresos por permisos		3.629	5.551
Otras Rentas		1.184	4.368
(+) Total Ingresos no operacionales		4.985	23.614

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2015	2014
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		47.931	(35.776)
Participación a trabajadores		(7.190)	-
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de impuestos		40.741	(35.776)
Gastos por impuestos corrientes		(31.447)	-
Ganancia del ejercicio después de impuestos		9.294	(35.776)
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales ORI		33.134	18.932
Resultado integral total (Pérdida) Ganancia del ejercicio		(23.840)	(16.844)


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL

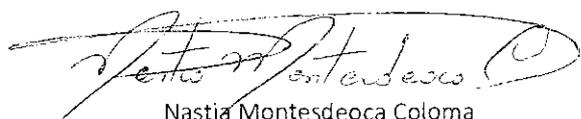

 Juan Pablo Rosero
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014

Concepto	Notas	Capital social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados				Total
						Resultados por adopción por 1a. vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Utilidad del ejercicio	Pérdida del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2014		800	421.060	34.626	433.092	(37.973)	18.932		(35.776)	834.761
Transferencias Resultados Acumulados		-	-	-	(35.776)	-	-	-	35.776	-
Ajustes Año 2015		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios patrimoniales		-	-	-	-	-	14.202	-	-	14.202
Resultado integral del año 2015		-	-	-	-	-	-	9.294	-	9.294
Saldos al 31 de diciembre del 2015		800	421.060	34.626	397.316	(37.973)	33.134	9.294	-	858.257


Nastia Montesdeoca Coloma
REPRESENTANTE LEGAL


Juan Pablo Rosero
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

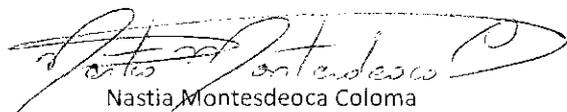
DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)

(Expresados en dólares)

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 diciembre del 2014 y 2013

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		(251.502)	102.393
Efectivo recibido de clientes		3.986.521	4.064.560
Otros cobros actividades operación		9.455	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.052.855)	(3.902.998)
Impuesto a la renta pagado		-	(9.730)
Intereses pagados		-	871
Otros (gastos) ingresos, netos		(1.194.622)	(50.309)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		-	(33.181)
Disminución de cargos Diferidos		-	(33.181)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		194.892	15.637
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		194.892	15.637
Aumento neto en efectivo al inicio del año		115.519	30.670
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		58.909	115.519


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL


 Juan Pablo Rosero
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO (NIIF)
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
(Pérdida) y Ganancia neta del ejercicio		47.931	(35.776)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		(134.872)	74.403
Depreciación y Amortización		(38.366)	48.197
Ajuste por deterioro		(14.202)	-
Ajuste equipos, muebles, y enseres por Adopción		-	-
Ajustes por gastos en provisiones		(34.373)	26.205
Ajuste por impuesto renta		(22.843)	-
Ajuste por gasto por participación trabajadores		(7.190)	-
Otros ajustes partidas distintas al efectivo		(17.898)	-
Cambios en activos y pasivos de operación		(164.560)	63.766
(Incremento) disminución en cuentas por clientes		(250.190)	(284.867)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(9.627)	39.663
Incremento (disminución) en proveedores		(32.777)	-
Incremento (disminución) en Inventarios		(131.271)	(175.733)
Incremento (disminución) en otros activos			(47.539)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		102.464	507.525
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		33.568	(195.408)
Incremento (disminución) beneficios empleados		(75.906)	180.912
Incremento (disminución) anticipo de clientes		(22.559)	22.559
Incremento (disminución) en otros pasivos		221.737	16.653
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(251.502)	102.393


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL


 Juan Pablo Rosero
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

ÍNDICE

	pág.
1. POLÍTICAS CONTABLE Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	10
1.2 Periodo contable	10
1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	11
1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación	11
1.5 Aprobación de estados financieros	13
1.6 Moneda de presentación y moneda funcional	13
1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo	14
1.8 Propiedad, planta y equipo	14
1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	15
1.10 Activos Financieros -Cuentas. por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	15
1.11 Inventarios	16
1.12 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	16
1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17
1.14 Obligaciones con instituciones financieras	17
1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	17
1.16 Beneficios a los empleados	18
1.17 Participación de trabajadores	19
1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes	19
1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	20
1.20 Reconocimiento de Ingresos	21
1.21 Reconocimiento de gastos	22
1.22 Estado de flujos de efectivo	22
2 Políticas de gestión de riesgos financieros	23
2.1 Factores de riesgo	23
2.2 Riesgos de mercado	23
2.3 Riesgo financiero	24
2.4 Riesgo de tipo de cambio	24
2.5 Riesgo de tasa de interés	24
2.6 Riesgo de crédito	25
2.7 Riesgo de liquidez	25
2.8 Gestión de capital	25

ÍNDICE

3	<i>Estimaciones y juicios o criterios de la Administración</i>	26
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	26
3.2	Litigios y otras contingencias	26
3.3	Negocio en marcha	27

NOTAS

4.	Efectivo y sus equivalentes	28
5.	Activo Financiero	29
6.	Inventarios	29
7.	Pagos Anticipados	30
8.	Impuestos corrientes	30
9.	Propiedad y equipos	31
10.	Proveedores	32
11.	Obligaciones financieras con terceros	32
12.	Pasivos por impuestos corrientes	32
13.	Otros pasivos financieros	33
14.	<i>Cuentas por pagar relacionadas</i>	34
15.	Provisión beneficios a empleados	34
16.	Capital Social	35
17.	Reserva Legal	36
18.	Resultados acumulados	36
19.	Resultados implementación adopción 1ra vez NIIF	36
20.	Otros resultados integrales	36
21.	Impuesto a la Renta	37
22.	Ingresos	38
23.	Aprobación de estados financieros	39
24.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	39

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

DISMOTEXTIL S.A., con RUC 1792105064001 es una sociedad anónima constituida el 17 de septiembre del 2007 mediante escritura pública otorgada por la Notaria Trigésima Primera del Doctor Ramiro Dávila Silva cuya actividad económica principal es la producción, fabricación y comercialización de prendas de vestir. El capital social asciende a US\$800,00 (ochocientos con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) dividido en acciones con un valor nominal de US\$1,00 (un dólar de los Estados Unidos de América).

En la empresa existe un accionista controlador:

No.	Identificación	Nombre	Capital
1	1306993914	MONTESDEOCA COLOMA NASTIA DASHUTKA	760.00
2	130435173S	MONTESDEOCA COLOMA VALERIE SMWEYLA	40.00

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a continuación, se detalla la composición del juego:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de DISMOTEXTIL S.A. emitidos a partir del 31 de diciembre del 2015 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades. NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a)

La Administración de la Empresa declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables de DISMOTEXTIL S.A., sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron preparados sobre la base de acumulación o devengo contable salvo lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, de acuerdo al costo histórico; excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de activos.

1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1° de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.

DISMOTEXTIL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

Mejoras emitidas en mayo 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16: Propiedad, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.

La Administración de DISMOTEXTIL S.A. estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el período contable. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

1.5 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2015 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 25 de marzo del 2016 conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes.

1.6 Moneda de presentación y moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo dentro de un plazo igual o inferior a tres meses.

1.8 Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Están registrados al costo de adquisición o costo atribuido según la naturaleza y función del bien menos la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es de acuerdo al método de línea recta sin valor de salvamento o valor residual. A continuación, se presenta partidas y la vida útil estimada:

GRUPO DE ACTIVOS	ESTIMACIÓN VIDA ÚTIL
Maquinaria, Equipo, Herramientas	10 AÑOS
Muebles y Enseres	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de Computación	3 AÑOS

Retiro o venta de propiedades planta y equipo: la utilidad o pérdida es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Valuación de propiedades y equipos: los ajustes efectuados en este grupo corresponden a los recálculos de depreciaciones que se efectuaron de acuerdo con las nuevas políticas y valores residuales considerados por la compañía; así como, al reconocimiento como gastos de aquellos bienes que tenían costos menores a los establecidos en la política.

1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro de valor de sus activos cuando el importe neto en libros excede de su importe recuperable. Según la NIC 36, párrafo 6, el importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso.

Los activos que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro, se someten a revisiones al cierre de cada periodo o fecha de balance, para evaluar si existen condiciones que puedan generar una reversión en la pérdida por deterioro de valor.

1.10 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de cobro.

Las cuentas por cobrar relacionadas están registradas a su costo, no se ha efectuado el cálculo de interés por encontrarse en un plazo inferior al establecido en la política contable.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por un neto en el balance, 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.

1.11 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios están valuados de la siguiente manera:

Inventarios en Tránsito.- son valuados al costo de adquisición incrementado por todos los gastos de importación incurridos hasta la fecha de cierre del balance.

Inventarios de productos producidos por terceros.- son valuados al costo promedio ponderado mensual menos una provisión estimada por deterioro que se reconoce en el resultado del año.

1.12 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Dentro de las principales políticas contables definidas por DISMOTEXTIL S.A. presenta sus estados financieros dentro de dos categorías CORRIENTES Y NO CORRIENTES tanto en sus activos como en pasivos, basados en el grado de liquidez.

DISMOTEXTIL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de DISMOTEXTIL S.A.; y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

1.14 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Estas obligaciones son contabilizadas dentro del pasivo corriente siempre y cuando su vencimiento sea inferior a doce meses de acuerdo al período de tiempo establecido en la tabla de amortización.

1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

El gasto por impuestos del período 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.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 22% para el año 2015 y 22% para el año 2014.

- **Impuestos corrientes**

El impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

En el presente ejercicio económico no se reconoce las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo diferido no se reconoció por las diferencias imponibles. Se tomó esta decisión para no crear falsas expectativas de recuperación de impuestos a los accionistas por la resolución NAC-DGECCGC12-0009 del 24 de mayo del 2012.

“3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual comprendido desde el 1 ero de enero al 31 de diciembre de cada año.”

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

1.16 Beneficios a los empleados

El costo por Beneficios de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron determinados de acuerdo a cálculos matemáticos actuariales realizado por un profesional independiente utilizando las siguientes bases: Tasa de interés actuarial (rendimiento de capital), tasa de crecimiento de sueldos y pensiones, esperanza de vida.

Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Las ganancias y pérdidas actuariales en ese período han sido reconocidas en otros resultados integrales (ORI) -la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada, con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

De acuerdo al estudio del 2015 realizado por la empresa Actuarial se realiza una revaluación de la provisión de jubilación patronal y desahucio por un valor de US\$14.202. dólares

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Con la implementación de la NIIF, la Compañía reconoció estos conceptos basados en el estudio actuarial de la compañía.

1.17 Participación de trabajadores

DISMOTEXTIL S.A. reconoce en sus estados financieros una utilidad del ejercicio de US\$47.931 que da como resultado la generación de un pasivo y un gasto por concepto de participación de los trabajadores del 15% por el valor de USD\$7.190.

1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

DISMOTEXTIL S.A. revelará en notas a su estado de situación financiera un pasivo contingente cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo porque ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros, sucesos inciertos que no

están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente surgida, a raíz de sucesos pasados que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Se revelará un activo contingente cuando se considere un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, se clasificarán los pasivos en pasivos corrientes y pasivos no corrientes, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

Pasivos corrientes: se clasificará un pasivo como pasivo corriente; siempre y cuando:

- a. Se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Se mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los pasivos que no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores se clasificarán como pasivos no corrientes en el estado de situación financiera clasificado.

1.20 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad -se los pueda medir, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

1. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
2. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
3. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
4. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Venta de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, el ingreso y costos incurridos en relación a la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.21 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en el estado de resultados integrales por función cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Costos y Gastos

Se registra el costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta. El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

1.22 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de DISMOTEXTIL S.A. se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.
- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de DISMOTEXTIL S.A. están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

2.1 Factores de riesgo

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos; y, en consecuencia, de los resultados.

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2015, DISMOTEXTIL S.A., no tiene ningún contrato importante en desarrollo que implique riesgo en la producción y comercialización de sus productos.

2.3 Riesgo financiero

DISMOTEXTIL S.A. cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio. El nivel de endeudamiento de DISMOTEXTIL S.A., no es alto.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

DISMOTEXTIL S.A. no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías. DISMOTEXTIL S.A. no enfrenta riesgos en la fluctuación de las tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a largo plazo.

2.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. DISMOTEXTIL S.A. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

2.8 Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de DISMOTEXTIL S.A. en base a una metodología de evaluación continua. DISMOTEXTIL administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

DISMOTEXTIL S.A. es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 4.- Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Caja chica (1)	3.000	3.000
Caja Almacén Mega (Matriz)	100	100
Caja Solanda	0	50
Banco Produbanco Ahorros (2)	89	-
Banco Bolivariano Ahorros (3)	86	-
Banco del Pichincha (4)	44.146	74.245
Banco de Guayaquil (5)	3.682	17.520
Banco Solidario (6)	1.756	1.521
Banco Produbanco (7)	6.051	19.084
	58.909	115.519

(1) Fondo Caja Chica Quito

(2) Banco Produbanco Cuenta de Ahorros N. - 12005831267

(3) Banco Bolivariano Cuenta de Ahorros N. - 5081089281

(4) Banco del Pichincha Cuenta Corriente N. - 3424226404

(5) Banco Guayaquil- Cuenta Corriente N. - 25407938

(6) Banco Solidario Cuenta Ahorros N. -2627000582913

(7) Banco Produbanco- Cuenta Corriente N. - 2009023778

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 5.- Activo financiero

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Clientes nacionales	1.920.050	1.669.860
(-) Provisión para incobrables (1)	(45.565)	(46.863)
(-) Provisión para deterioro	(2.052)	(2.052)
	1.872.433	1.620.946

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
(1) El movimiento para la provisión para incobrables es:		
Saldo Inicial	(46.863)	(46.863)
Provisión del año	1.298	-
Saldo al final	(45.565)	(46.863)

Nota 6.- Inventarios

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Inventario materia prima	170.026	195.767
Inventario de productos en proceso	122.543	274.396
Inventario de producto terminado	545.563	306.720
Inventario materiales indirectos	35.260	-
Importación PO#CI-001	389	-
(-) Provisión por deterioro de inventarios	-	-
	873.781	776.883

El saldo de la cuenta inventarios al cierre del año 2015, no asistimos a la toma física del inventario al 31 de diciembre del 2015.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 7.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Préstamos a empleados	17.190	28.182
Anticipos por Justificar	2.952	335
Proveedores nacionales (local Solanda)	1.200	1.200
préstamos proveedores	20.920	13.406
Local centro comercial Plaza Alegria	6.800	6.800
Local comedor	1.100	1.100
Local talleres confección	5.200	5.200
Intereses pre pagados	3.169	-
	58.531	56.223

Nota 8.- Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
IVA importaciones	947	-
Crédito tributario de impuesto renta	12.002	1.238
Impuesto a la salida de divisas	-	1.425
Anticipo impuesto a la renta	34.148	37.117
	47.097	39.780

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 9.- Propiedad y equipos

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Enero ene-15	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	8.865	-	8.865
Mueles y enseres	15.390	-	15.390
Vehículos	90.159	-	90.159
Equipos de computación	28.979	(1.033)	27.947
Maquinaria y equipo herramientas menores	251.880	-	251.880
Sistema de video	1.002	-	1.002
Equipo contra incendio	-	1.033	1.033
	11.710	-	11.710
	407.985	-	407.985
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(221.615)	-	(259.982)
Activo fijo neto	186.370	-	148.004

	Enero ene-14	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2014
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	10.827	(1.962)	8.865
Mueles y enseres	14.867	523	15.390
Vehículos	96.960	(6.801)	90.159
Equipos de computación	27.047	1.932	28.979
Maquinaria y equipo herramientas menores	247.854	4.026	251.880
Equipo contra incendio	491	511	1.002
	-	11.710	11.710
	398.046	9.939	407.985
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(196.659)	-	(221.615)
Activo fijo neto	201.387	-	186.370

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 10.- Proveedores

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Proveedores locales	1.057.248	1.145.827
Otros proveedores	16.240	32.777
	1.073.487	1.178.604

Nota 11.- Obligaciones financieras con terceros

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Tarjetas de crédito Banco del Guayaquil	2.500	22.500
Tarjetas de crédito Banco del Pichincha	4.212	12.564
	6.712	35.064

Nota 12.- Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Retenciones IVA y Renta	284.520	198.441
Impuesto a la renta por pagar	31.447	-
Aportes IESS por pagar	17.309	23.014
Fondos de Reserva por Pagar	4.230	4.030

➤ sigue

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Viene Nota 12. - Pasivos por impuestos corrientes

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Préstamos quirografarios e hipotecarios IESS	5.025	4.614
Sueldos por pagar	-	59.774
Décimo tercer sueldo	10.785	11.180
Décimo cuarto sueldo	20.297	22.248
Vacaciones	16.006	41.426
Comisiones por pagar	4.901	-
Cuenta común empleados	45.517	33.476
Liquidaciones por pagar	4.290	5.557
Salario digno por pagar	1.049	-
Cheques no cobrados	103.103	-
Participación a trabajadores	7.190	-
	555.669	403.760

Nota 13.- Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Maquila	24.887	13.059
Inventario	7.776	-
Clientes	59.243	9.501
	91.906	22.559

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 14.- Cuentas por Pagar relacionadas

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Herederos	228.659	131.597
Préstamos de Terceros	58.000	58.000
	286.659	189.597

Nota 15.-Provisión beneficios empleados

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Enero 31-2015	Diciembre 31-2014
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	93.736	62.379
Adiciones	7.732	31.357
	101.468	93.736
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	19.454	16.578
Adiciones	(7.185)	2.876
	12.269	19.454
Total jubilación patronal y desahucio	113.737	113.190

➤ sigue

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Viene Nota. 15. - Provisión beneficio empleados

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un Actuario profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe reconocer un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal

Nota 16.- Capital social

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Capital social	800	800
	800	800

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está constituido por \$800,00 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de UN dólar cada una.

La composición del paquete accionario es como sigue:

Montesdeoca Coloma Nastia Dashutka	760
Montesdeoca Coloma Valerie Smweyla	40

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 17.- Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Nota 18.- Resultados acumulados

Corresponde a los resultados acumulados de ejercicios anteriores, el saldo al 31 de diciembre del 2015 es de USD\$397.316 dólares.

**Nota 19.- Resultados implementación
adopción 1ra vez NIIF**

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs asciende a USD\$(37.973) dólares.

Nota 20.- Otros resultados integrales

Otros resultados integrales acumulados comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 21.- Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

Conciliación Tributaria		
	31-2015	31-2014
= Utilidad Contable	47.931	(35.776)
(-) 15% Participación trabajadores	(7.190)	
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	40.741	(35.776)
(-) Deducciones trabajadores discapacidad		17.705
(+) Gastos no deducibles	63.090	70.940
(=) Utilidad gravable	103.831	17.459
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado	22.843	3.841
(-) Retención en la fuente	(34.147,78)	(27.347,63)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(12.001,95)	(7.809,09)
(-) Anticipo de impuestos a la renta	31.447,08	(28.092,49)
(-) Saldo anticipo de impuestos a la renta	(27.347,62)	23.154,77
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	31.447	(40.094)
Impuesto a la renta corriente	31.447	28.092
Impuesto diferido		
Saldo a Favor del contribuyente	18.802	(12.002)
Utilidad después de impuestos	9.294	16.091

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, se calcula en un 22%, respectivamente, sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

DISMOTEXTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Viene Nota 21.- Conciliación Tributaria

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias; por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2014.

Nota 22.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Venta de Bienes	4.506.306	4.508.057
(-) Descuento en ventas	(10.998)	(34.135)
(-) Devolución en ventas	(258.598)	(209.462)
	4.236.710	4.264.461

Saldos al 31 de diciembre 2015.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 23.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 25 de marzo del 2016 han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 24.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.
