



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
TEXTILES LA ESCALA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de TEXTILES LA ESCALA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de control interno, tal como lo determine la Gerencia, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores independientes

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que requieren que cumplamos con los requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si contienen o no los estados financieros, errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas 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 las bases para nuestra opinión de auditoría.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

Base para una opinión con salvedad

Hasta la presente fecha, debido a que el SRI todavía no publica los formatos de los anexos para la emisión del ICT 2015, la empresa todavía no puede elaborar tales anexos, por lo cual, tampoco podemos emitir alguna opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el año 2015.

Opinión de los auditores independientes

En nuestra opinión, excepto por los efectos que pudiesen existir sobre lo descrito en el párrafo anterior (bases para la calificación de opinión), los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de TEXTILES LA ESCALA S.A. al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF, aplicadas y aceptadas en el Ecuador.

Quito, Marzo 2 de 2016

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

SC-RNAE-No.316



TEXTILES LA ESCALA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE		USD	USD
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 4)	159.207,89	144.641,50
DEUDORES COMERCIALES	(NOTA 5)	878.265,76	1.012.951,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	1.100.948,09	1.110.855,36
INVENTARIOS	(NOTA 7)	1.052.737,01	1.686.849,98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.191.158,75	3.955.297,85
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	8.223.743,32	7.124.274,29
TOTAL ACTIVO		11.414.902,07	11.079.572,14
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
ACREEDORES COMERCIALES	(NOTA 9)	1.638.064,88	2.178.383,07
OBLIGACIONES BANCARIAS		0,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		202.893,09	86.435,51
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 10)	201.184,35	186.761,95
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(NOTA 11)	706.406,64	1.198.905,33
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.748.548,96	3.650.485,86
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS RELACIONADOS	(NOTA 12)	3.439.835,84	3.600.981,35
PROVISIÓN BENEFIC. EMPLEADOS	(NOTA 13)	259.111,00	216.119,86
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		3.698.946,84	3.817.101,21
TOTAL PASIVOS		6.447.495,80	7.467.587,07
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	4.000,00	4.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	7.323,17	7.323,17
APORTES FUTURA CAPITALIZAC.		409.559,34	409.559,34
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		3.939.103,67	2.514.574,78
RESULTADOS ACUMULADOS		(657.637,96)	(596.819,18)
RESULTADOS ACUM. ADOPCIÓN NIIFs		1.334.165,75	1.334.165,75
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(69.107,70)	(60.818,79)
TOTAL PATRIMONIO		4.967.406,27	3.611.985,07
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.414.902,07	11.079.572,14

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Jaby Coronel Balladares
Gerente General

Ing. Margoth Jaguaco Q.
Contadora

**TEXTILES LA ESCALA S.A.****ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

	NIIF 2015	NIIF 2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	3.507.614,88	6.345.246,49
OTROS INGRESOS (NOTA 16)	400.720,19	764.896,28
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(3.325.202,66)	(5.913.050,42)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	583.132,41	1.197.092,35
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION Y VENTAS	(517.572,13)	(1.117.989,53)
FINANCIEROS	(44.050,11)	(43.852,67)
TOTAL GASTOS	(561.622,24)	(1.161.842,20)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	21.510,17	35.250,15
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(3.226,53)	(5.287,52)
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	(87.391,33)	(90.781,42)
(PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(69.107,69)	(60.818,79)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(69.107,69)	(60.818,79)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Jaby Coronel Balladares
Gerente General

Ing. Margoth Jaguaco Q.
Contadora



TEXTILES LA ESCALA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/14	4.000,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/15		4.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/14	7.323,17	
SALDO TOTAL AL 31/12/15		7.323,17
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/14	409.559,34	
SALDO TOTAL AL 31/12/15		409.559,34
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
SALDO AL 31/12/14	2.364.792,94	
REGISTRO REVALUACION INMUEBLES	1.574.310,73	
SALDO TOTAL AL 31/12/15		3.939.103,67
RESULTADO ACUM. ADOPCIÓN NIIFs		1.334.165,75
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/14	(596.819,18)	
RESULTADOS PÉRDIDA AÑO 2014	(60.818,79)	
SALDO TOTAL AL 31/12/15		(657.637,97)
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO		(69.107,69)
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.967.406,27</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Jaby Coronel Balladares
Gerente General

Ing. Margoth Jaguaco Q.
Contadora

**TEXTILES LA ESCALA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

	2015	2014
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:</u>		
EFFECTIVO RECIBIDO DE DEUDORES COMERCIALES	3.638.546,90	6.390.455,52
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3.526.528,64)	(7.053.974,50)
GASTOS FINANCIEROS	(44.050,11)	(43.852,67)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.907,27	(351.787,96)
OTROS INGRESOS	400.720,19	764.896,28
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	478.595,61	(294.263,33)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:</u>		
AUMENTO (DISMINUC) NETO DE ACTIVOS FIJOS	27.000,00	1.248.227,30
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	27.000,00	1.248.227,30
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:</u>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	0,00	(360.000,00)
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	116.457,58	(28.521,20)
DIFERENCIA PAGO DE IMPUESTOS Y OTROS AJUSTES	0,00	(142.531,31)
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS ACCIONISTAS L/P	(114.988,11)	(560.633,91)
AUMENTO OTROS PASIVOS CORRIENTES	(492.498,69)	17.705,76
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	(491.029,22)	(1.073.980,66)
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO AÑO	14.566,39	(120.016,69)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	144.641,50	264.658,19
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	159.207,89	144.641,50
<u>CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES</u>		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(69.107,69)	(60.818,79)
UTILIDAD EN VENTA ACTIVOS FIJOS	(131.639,34)	(720.811,36)
(+) AJUSTE PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	-	46.767,64
(+) DEPRECIACIONES	383.541,80	293.169,03
(+) GASTOS PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	3.753,23	9.547,88
(+/-) PROVISIONES LARGO PLAZO	42.991,14	(119.816,03)
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DEUDORES COMERCIALES	130.932,02	45.209,03
(AUMENTO) DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.907,27	(351.787,96)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	634.112,97	657.135,93
AUMENTO (DISMINUCIÓN) ACREEDORES COMERCIALES	(540.318,19)	35.846,53
AUMENTO (DISMINUCIÓN) PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	14.422,40	(128.705,23)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	478.595,61	(294.263,33)
LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		

Ing. Jaby Coronel Balladares
Gerente GeneralIng. Margoth Jaguaco Q.
Contadora

**TEXTILES LA ESCALA S.A**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, expresados en USD

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1973 y su objetivo principal consiste en la fabricación de hilados y tejidos; elaboración y acabados de los productos de hilandería y tejeduría. Además podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesarias o convenientes para su cumplimiento.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias en cualquier parte del país o del exterior.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, la compañía tuvo 73 empleados (89 en 2014 y 152 en 2013), cuyas remuneraciones anuales se resumen en:

	2014	2015
Sueldos y salarios	809,049.35	579,335.25
Otros ingresos gravados	182,127.00	108,093.68
Décimo tercer sueldo	83,872.06	53,561.60
Décimo cuarto sueldo	49,794.07	28,159.70
Fondo de reserva	74,996.12	52,925.65

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Bases de Presentación. - Los presentes estados financieros anuales de la compañía han sido preparados conforme a las NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales.



La preparación de los estados financieros conforme a NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Moneda funcional

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y, se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Presentación de conjunto completo de estados financieros

La compañía presentará hasta el día 15 de marzo del año siguiente, el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:



- **Un estado de situación financiera** a la fecha sobre la que se informa.

1. con el reconocimiento de los grupos generales como:

- ACTIVO
- PASIVO
- PATRIMONIO

a. Forma de Preparación del estado de situación general

Es la información necesaria, teniendo en consideración los principios, políticas contables y criterios de valoración de aplicación obligatoria, para presentación de los estados financieros de TEXTILES LA ESCALA S.A.

El nuevo plan de cuentas considera la nueva adaptación contable a las Normas NIIF, a continuación vamos a tratar de explicar cuál debe ser el contenido de los distintos epígrafes del estado de situación general y las cuentas del estado de resultados integrales, reportado por la empresa. La composición de los rubros, cuentas y/o partidas específicas se incluyen en las notas a los estados financieros.

b. Cuentas de Valuación

Las cuentas de valuación reducen el importe bruto de los activos a su valor neto de realización y valor recuperable. Entre las cuentas de valuación tenemos la estimación por: deterioro de valor de inversiones financieras, cuentas incobrables; desvalorización de existencias, activos fijos (medidos al costo), activos no corrientes mantenidos para la venta, inmuebles, edificios, maquinaria, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos, intangibles, crédito mercantil y otros activos; depreciación acumulada de: activos fijos (medidos al costo), inmuebles, edificios, maquinaria, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos y amortización acumulada de intangibles. Estas cuentas deben ser mostradas como deducciones de los activos específicos a que se refieren, con signo negativo.

- b) **Un estado de resultado integral** para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.

- a. Con el reconocimiento de los grupos generales, como:
- INGRESOS
 - COSTOS
 - GASTOS

**INGRESOS OPERACIONALES*****Ventas Netas***

Incluye los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios derivados de la actividad principal del negocio, deducidos los descuentos no financieros, rebajas y bonificaciones concedidas.

Ingresos Operacionales (ingresos diferidos)

El importe neto de los ingresos operacionales se calcula al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y prestación de servicios deduciendo cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como el impuesto del 12% del IVA y otros impuestos especiales que la empresa deba repercutir a terceros.

Las ventas de cada ejercicio se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la entrega real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se produzcan los cobros y pagos derivados de las mismas.

Solo se considerara como ingresos operacionales aquellas transacciones que constituyen la actividad habitual de la empresa.

COSTOS OPERACIONALES***Costo de Venta***

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Costos Operacionales

Incluye aquellos costos reconocidos como gastos durante el período y están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de actividades conexas a la actividad principal de la empresa.

GASTOS OPERACIONALES**Gastos de Administración****Gastos de Ventas****Gastos Financieros**



- c) **El estado de cambios en el patrimonio** del periodo sobre el que se informa.

1. Forma de Preparación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Se debe mostrar separadamente lo siguiente:

- 1) Saldos de las partidas patrimoniales al inicio del periodo;
- 2) Ganancia (perdida) reconocida directamente en el patrimonio, procedentes de:
 - a) Medición a valor razonable de PPE y activos financieros disponibles para la venta;
 - b) Operaciones de cobertura de flujo de efectivo y de cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero; y,
 - c) Diferencias de cambio relacionadas con:
 - i) ingresos (gastos) reconocidos directamente en patrimonio, partidas monetarias mantenidas con negocios en el extranjero, y,
 - ii) la conversión del negocio en el extranjero.
- 3) Transferencias netas de resultados no realizados y otras transferencias;
- 4) Utilidad (perdida) neta del ejercicio;
- 5) Efecto acumulado de cambios en políticas contables y corrección de errores;
- 6) Distribuciones o asignaciones efectuadas en el periodo de utilidades a reservas;
- 7) Dividendos declarados y participaciones acordadas durante el periodo (dividendos en efectivo o en acciones y otras participaciones);
- 8) Nuevos aportes de socios;
- 9) Reducción de capital o redención de acciones de inversión;
- 10) Acciones en tesorería;
- 11) Capitalización de partidas patrimoniales;
- 12) Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones;
- 13) Conversión a moneda de presentación;
- 14) Variación de Intereses minoritarios;
- 15) Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales; y,
- 16) Saldos de [as partidas patrimoniales al final del periodo.



- d) **El estado de flujos de efectivo** del periodo sobre el que se informa bajo el método directo, de acuerdo a lo sugerido por las NIIF.

1. Formas de Presentación de los Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación

La empresa deberá presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación por uno de los métodos siguientes:

- 1) El método directo, el cual muestra las principales clases de entradas y salidas brutas de efectivo; o
- 2) El método indirecto, el cual muestra la utilidad (perdida) neta ajustada por los efectos de las transacciones que no representan flujos de efectivo, cualquier diferimiento o devengo de entradas y salidas de efectivo producido por actividades de operación y por ingresos o gastos que afectaron los resultados del período asociados con los flujos de efectivo por inversión o por financiamiento. Es recomendable que las empresas inscritas en Registro del Mercado de Valores, **presenten el Estado de Flujos de Efectivo por el método directo**, a fin de proporcionar a los inversionistas información útil para predecir los flujos futuros de efectivo y equivalentes de efectivo.
- 3) El estado de flujo de efectivo se compone de cuatro secciones, las cuales informan acerca de aquellos eventos y transacciones que la empresa realiza y que representan tanto sus fuentes de ingresos como de egresos de efectivo.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ESPECÍFICAS

a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Como política contable, el reconocimiento inicial es costo de adquisición y posteriormente se medirán al:

1. El Costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor; o
2. Valor revaluado menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor. Asimismo, se considerará la estimación de los eventuales costos de desmantelamiento y restauración o rehabilitación medioambiental derivados de los activos, cuando tengan dicha consecuencia al final de su vida útil. Cuando los bienes de Propiedad, Planta y Equipo se contabilicen por sus valores revaluados, se revelará la siguiente información:
 1. La fecha efectiva de la revaluación;
 2. El nombre del perito valuador o tasador (experto independiente calificado por la Superintendencia de Compañías) que efectuó la revaluación de los activos;



3. Los métodos y las hipótesis significativas aplicadas en la estimación del valor razonable de los activos;
4. En qué medida el valor razonable de Propiedad Planta y Equipo fue determinado directamente por referencia a los precios observables en un mercado activo o a recientes transacciones de mercado entre sujetos debidamente informados en condiciones de independencia, o fue estimado utilizando otras técnicas de valoración; y,
5. Para cada clase de Propiedad Planta y Equipo que se haya revalorizado, el valor en libros al que se habría reconocido si se hubieran contabilizado según el modelo del costo.

La Propiedad y Equipo se reconocen inicialmente a sus costos históricos de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Instalaciones industriales	10%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

b) **MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedad, planta y equipos vayan a fluir a la compañía y el costo pueda determinarse en forma fiable. El resto de gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren.

c) **INVENTARIOS**

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso y productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario permanente.

**d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta; dicha participación se registra con cargo resultados corrientes, como parte de los gastos.

e) GASTOS ANTICIPADOS

Los seguros pagados por anticipado que amparan los bienes de la empresa contra posibles siniestros, son aplicados a resultados, en función de las fechas de su devengamiento y mientras no termine el plazo se prevé un beneficio futuro.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 25% (2010), 24% (2011), 23% (2012) y 22% (2013), en adelante.

g) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; por aplicación de NIIF (NIC 19), ha procedido a registrar los resultados del cálculo actuarial efectuado por la empresa ACTUARIA Consultores Cía. Ltda. El saldo a diciembre/2015 es de USD 203,441.00 (2014: USD 175,027.90) por Jubilación Patronal y por Bonificación de Desahucio USD 55,670.00 (2014: USD 41,091.96). Dichos cálculos han sido efectuados de acuerdo al método del valor actuarial de costo de crédito unitario proyectado.

h) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

i) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz a de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a con los términos originales de las cuentas a cobrar. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

**j) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La medición de los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La compañía reconoce los ingresos cuando el producto ha sido entregado ha sido entregado para el traslado de la exportación.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,379.03	1,807.42
Ctas. Corrientes Bancos	157,828.86	142,834.08
Total	<u>159,207.89</u>	<u>144,641.50</u>
	=====	=====

5.- DEUDORES COMERCIALES

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes Planta Hilatura	963,535.35	1'094,467.37
Total	<u>963,535.35</u>	<u>1'094,467.37</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(85,269.59)</u>	<u>(81,516.36)</u>
Total clientes neto	<u>878,265.76</u>	<u>1'012,951.01</u>
	=====	=====

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 8.85% (2015) y 7.45% (2014) del total de clientes, el movimiento al 2015, es el siguiente:

Saldo 31/diciembre/12	65,366.91
Incremento provisión anual 2013	6,601.57
Incremento provisión anual 2014	9,547.88
Incremento provisión anual 2015	<u>3,753.23</u>
Saldo 31/diciembre/15	<u>85,269.59</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro la compañía ha registrado, los siguientes valores:



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	41,266.76	34,449.30
Varias cuentas por cobrar	325,000.00	325,000.00
IVA en compras	0.00	20,177.19
Anticipo a Proveedores	147,266.92	186,117.82
Retenciones en la Fuente	76,289.42	79,338.49
Impuesto a Salida de Divisas	503,186.37	459,757.60
Préstamo a empleados, obreros	7,938.62	6,014.96
Suman	<u>1'100,948.09</u>	<u>1'110,855.36</u>
	=====	=====

7.- INVENTARIOS: Corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Prod. Terminados	479,292.28	465,298.96
Inventarios en proceso	300,049.75	210,197.75
Inventarios de Materia Prima	259,131.29	680,758.38
Inv. Suministros y Repuestos	0.00	175,096.97
Mercaderías en Tránsito	14,263.69	155,497.92
Total	<u>1'052,737.01</u>	<u>1'686,849.98</u>
	=====	=====

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del inventario físico, ni se pudo comprobar con otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas.

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos Saldo 31/Dic.	2'821,070.10	2'821,070.10
Edificios industriales 31/Dic.	2'218.531.28	2'218.531.28
Aumento	1'452,937.49	0.00
Saldo 31/Dic.	<u>3'671,468.77</u>	<u>2'218.531.28</u>
Maquinaria Planta 01/Ene.	4'450,022.47	5'648,830.73
Disminución neta	(560,812.59)	(1'198,808.26)
Saldo 31/Dic.	<u>3'889,209.88</u>	<u>4'450,022.47</u>
Muebles, equipos y enseres 01/Ene.	141,651.32	144,922.90
Disminuciones	0.00	(3,271.58)
Saldo 31/Dic.	<u>141,651.32</u>	<u>141,651.32</u>
Vehículos 01/Ene.	1'067,613.39	1'113,760.85
Aumento (disminución)	27,000.00	(46,147.46)
Saldo 31/Dic.	<u>1'094.613.39</u>	<u>1'067,613.39</u>
SUBTOTAL COSTO	<u>11'618,013.46</u>	<u>10'698,888.56</u>
(-) Depreciación Acumulada 31/Dic.	<u>(3'394,270.14)</u>	<u>(3'574,614.27)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:	<u>8'223,743.32</u>	<u>7'124,274.29</u>
(NETO)	=====	=====



La depreciación cargada a resultados del período 2015, asciende a USD 383,541.80 y USD 293,169.03 (2014), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 3a).

9.- ACREEDORES COMERCIALES

Contenido en el siguiente resumen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ECON USA INC.	0.00	625,340.47
CHUNG SHING TEXTILE MARKETING	337,658.40	578,327.96
HUVIS CORPORATION	936,480.00	563,141.19
WINSOME YARNS LIMITED	40,000.00	80,444.18
HUA HONG FIBRT USA INC	294,822.99	294,822.99
Varios proveedores	29,103.49	36,306.28
Total	<u>1'638,064.88</u>	<u>2'178,383.07</u>
	=====	=====

10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IESS por pagar (ptmos. y aportes)	11,261.69	15,567.12
Fondo de Reserva	1,709.55	2,127.49
Retenciones en la fuente	441.76	14.17
IVA por pagar por Ventas	66,723.90	52,055.11
Beneficios Sociales por pagar	13,946.51	17,435.47
Retenciones IVA	1,242.06	918.28
Impuesto Renta Empresa	87,391.33	90,781.42
Liquidaciones por Pagar	0.00	2,575.37
Participación de Trabajadores	3,226.53	5.287.52
Sueldos por pagar	15,241.02	0.00
Total	<u>201,184.35</u>	<u>186,761.95</u>
	=====	=====

11.- OTROS PASIVOS CORRIENTES (PRÉSTAMOS ACCIONISTAS)

Corresponde a Varias Cuentas por pagar a los accionistas; lo cual se refiere a préstamos recibidos para el normal desarrollo de las actividades de la empresa. No existe plazo ni pago de interés, valor al cierre del ejercicio 2015: 706,406.64 y 2014: USD 1'198,905.33.

12.- PASIVOS NO CORRIENTES

Préstamos de accionistas

Mediante escritura pública, se registró la dación en Pago y como contrapartida una cuenta por pagar al Banco PARIBAS por USD 4'170,000.00, la cual está reconocida como deuda de los accionistas, según resolución de junta general de accionistas de años anteriores y que a la presente fecha se encuentra en valor de USD 3'439,835.84, no tiene plazo de vencimiento ni se paga intereses.

**13.- PROVISIONES BENEFICIO A EMPLEADOS**

Representa los beneficios post-empleo que podrán recibir los empleados y obreros de la empresa una vez que sean retirados de sus labores y que fueron calculados con el respectivo estudio actuarial, que ha determinado los valores de USD 259,111.00 (2015) y USD 216,119.86 (2014).

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de TEXTILES LA ESCALA S.A. es de USD 4,000.00, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una.

15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

16.- OTROS INGRESOS

En este rubro se han agrupado los siguientes valores:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimientos financieros	266.30	442.32
Multas	1,633.70	2,803.48
Seguros	17,995.44	129.56
Diferencias en Inventarios	0.00	(566.07)
Utilidad venta PPE	131,639.34	720,811.36
Ingresos por N. crédito	0.00	10,883.43
Ingresos por Arriendo galpón	232,200.00	0.00
Varios Ingresos	16,985.41	30,392.20
Suman	<u>400,720.19</u>	<u>764,896.28</u>
	=====	=====

17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria no ha examinado los ejercicios económicos de 2012 hasta el ejercicio 2015, inclusive.

18.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**19.- MEMORIA DE GESTION**

La Gerencia presentará a la Junta General de Accionistas, la memoria de su gestión por el año 2015, el cual será conocida en la próxima junta de accionistas.

20.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa mantiene contrato una empresa tercerizadora, la cual tiene su permiso respectivo de funcionamiento y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Mediante publicación del suplemento al registro oficial 405 de 29 de diciembre de 2014, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal y de la publicación del tercer suplemento al registro oficial 407, de 31 de diciembre de 2014, se publicó mediante decreto 539 de la Presidencia de la República del Ecuador, reformas a diferentes Leyes Tributarias, las cuales entran en vigencia para su aplicación en el año 2015; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.

a) El Estado Ecuatoriano como medidas de protección a la producción nacional ha decretado medidas denominadas "sobretasa arancelaria" (de entre el 5 y el 45 %), para las importaciones; lo cual afecta el número de partidas arancelarias, en la recaudación y los mecanismos de revisión de las importaciones, lo cual está ocasionando variaciones en los precios de los productos importados y que tienen la sobretasa arancelaria; sin embargo, para el año 2016, tiene el propósito de ir disminuyendo dichas tasas arancelarias.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

- b) Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación del presente informe (2 de marzo de 2016), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

Ing. Jaby Coronel Balladares
Gerente General

Ing. Margoth Jaguaco Q.
Contadora

/**/*/*/*/*/*/*/