

TENITE ES QUALITATUA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó el 19 de Mayo del 1971 según las leyes de la República del Ecuador en la Provincia de Pichincha e inscrita el 18 de Abril del 1974, está ubicada en los calles Pedro Quisnoza y Río Chango Telf. 00-5601861 Email: qualitativa@comitil.com

El objeto principal es la producción industrial en la ramo textil, principalmente en la Industria de manifiesto general, podrá realizar actos y contratos permitidos por las leyes que guarden relación con su objeto social.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar, de los Estados Unidos de América (USD), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico es el basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración. Al determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las consecuencias del tener o perder que los participantes se involucran al fijar el precio de compra o venta en la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas en valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 en base al grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Alínea 8: Los datos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes en las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

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

2.4 **Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o transformación que no excede al precio corriente, el menor de los dos.

2.5 **Propiedades, planta y equipo**

2.5.1 **Medición al momento del reconocimiento** – Los costos de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por el costo.

2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento** – **Método del costo** – Después del reconocimiento inicial, los edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles, enseres, equipos de computadora y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el aumento acumulado de pérdidas por el deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se incluyen o resultan en el período en el que se producen.

2.5.3 **Método de depreciaciones y vidas útiles** – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, cuando el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales políticas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo y software	3
Vehículos	4

2.5.4 **Método de venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o pérdida que surge del activo o venta de una partida de propiedades, planta y equipo en esta área se reporta a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 **Impuestos** – El gasto por impuestos a la renta representa la suma de impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido en caso de que exista.

2.4.1 Impuesto corriente = Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos imposibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a nivel de cada período.

2.4.2 Impuesto diferido = Se derivan sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esta diferencia temporaria deducible.

El impuesto en libros de un activo por impuesto diferido debe ser testeado a raíz en fiscal en cada período sobre el que se informa y debe reducirse en la medida en que existe probable que no dispondrá de utilidades gravables (tributables), en el futuro, como para permitir recuperar la utilidad o una parte de su activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera que se aplicarán en el período en el que el activo se recupere o el pasivo se cumpla, basándose en las leyes (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o probablemente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos o pasivos.

La Compañía comienza activo por impuestos diferidos sus pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarse frente a la misma autoridad fiscal los importes reconocidos en otro período y la Compañía desea la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

2.4.3 Impuestos corriente y diferido = Se reconocen como ingresos o gastos y son incluidos en el resultado, porque en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- 2.7 **Provisiones** – Se reconocen como la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso presente, es probable que la Compañía tenga que desembolsar o recurrir a recursos 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

- 2.8.1 **Beneficios definidos – Jubilación puntual y beneficiación por discapacidad** – El costo de los beneficios definidos (jubilación puntual y discapacidad) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Puntuado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el momento de su origen y que se generan, así como el costo financiero asociado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones que conllevan las ganancias y pérdidas netas, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a una resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en el estado resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

- 2.8.2 **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce su parte y su gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa 15% de las utilidades líquidas de impuesto con las disposiciones legales.

- 2.9 **Reconocimiento de ingresos** – Se calculan el valor razonable de la contraprestación, directa o por contra, teniendo en cuenta el impuesto excluido de cualquier exención, bonificación o rebajo comercial que la compañía pueda otorgar.

- 2.9.1 **Venta de Bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido o construido los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión comercial de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

2.11.1 **Préstamos y cuentas por pagar.** Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cobizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la masa de interés efectiva, menos cualquier costo de transacción.

El costo por intereses (incluyendo los intereses imputados) se reconoce como costo financiero y se calcula midiendo la tasa de interés efectiva, excepto para los préstamos por pagar a corto plazo cuando el efecto acumulado del interés no es significativo.

2.11.2 **Raja en el costo de un pasivo financiero.** La Compañía se da baja en su cuenta un pasivo financiero si, y solo si, expira cualquier obligación de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos puntos que forman parte de los estados financieros. La opinión de la Administración sobre estimaciones y supuestos se basa en la mejor utilización de la información disponible y, sin embargo, los cuales podrían legítimamente diferir de sus efectos reales.

Las estimaciones y juicios inherentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de un cambio en las estimaciones contables después de los datos provisionales se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta todos el período actual como a períodos sucesivos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja	500	
Depositos Locales (a)	27,659	23,493
TOTAL:	28,159	23,493

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas bancarias se clasificaron en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta por cobrar es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes	31,352	19,547
Cuentas por Cobrar Relacionados	42	4,149
Anticipo a Proveedores	23,342	60,174
TOTAL	44,694	83,870

Clientes - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas pendientes de cobro por ventas locales, con vencimientos mayores a 30 días.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario Por Los	41,823	69,411
Crédito Tributario Retenciones en Los	2,028	39
Crédito Tributario por ISD	713,384	641,983
Anticipo del Impuesto a la Renta	6,286	-
Crédito Tributario por Retenciones IR	74,571	99,072
TOTAL	735,992	810,515

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta inventario es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Materia Prima	11,512	77,147
Inventario de Productos Terminados	20,707	1,794
Otros Inventario	4,155	-
TOTAL	36,374	79,941

2. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de la propiedad, planta y equipo, se resume sigue:

Concepto	Costo original			Saldo a 31/12/2016
	Saldo al 31/12/2015	Adquisición y mejoramientos	% Depreciación	
Terceros	3,132,324	-	-	3,132,324
Edificios	10,127	-	5%	10,127
Muebles y equipos	1,753,813	-	10%	1,753,813
Requisitos y Licencias	30,59	-	10%	30,59
Veículos	40,753	-	20%	40,753
Total	5,147,513	-		5,147,513
Depreciación acumulada	1,798,616	198,174	-	1,996,790
Total activo neto	3,348,897	198,174		3,547,071
Concepto	Costo original			Saldo al 31/12/2017
	Saldo al 31/12/16	Adquisición y mejoramientos	% Depreciación	
Terceros	3,132,324	-	-	3,132,324
Edificios	9,430	-	5%	9,430
Muebles y equipos	1,753,813	-	10%	1,753,813
Muebles y equipos	2,766	-	10%	2,766
Veículos	40,753	-	20%	40,753
Total	5,129,286	-		5,129,286
Depreciación acumulada	1,477,662	220,34	-	1,698,006
Total activo neto	3,651,624	178,140		3,829,764

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con instituciones financieras son de la siguiente:

Institución	Nº de Operación	Fecha de Cesación	Fecha de Vencimiento	Tasa	Saldo al 31/12/17
Banco Inter Américas S.A.	512994	24/02/2017	31/08/2018	10.71%	102.7
TOTAL					442.47

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
	(en U.S. \$/Miles)	
Proveedores Locales	158.354	113.361
Proveedores Extranjeros	131.361	149.982
Anticipo Clientes	73.423	76.918
TOTAL	363.138	340.261

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de pasivos por impuestos corrientes es de la siguiente manera:

	2017	2016
	(en U.S. \$/Miles)	
Impuestos a la venta (V)	-	-
Retenciones en la Fuente	2.007	4.489
Retenciones en el Fisco	5.899	-
Arrears Ventas	17.173	37.042
TOTAL	25.079	41.531

12. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo por pagar con partes relacionadas se detalla de la siguiente manera:

a) Largo plazo- Las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo son de la siguiente manera:

Ente	Naturaleza de la relación	2017	2016
Avícola Agrícola	Acciones	440.450	-
Avícola Agrícola	Préstamos	97.876	987.121
TOTAL		148.326	987.121

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo legal	7,371	7,416
Beneficios adicionales	117,373	12,055
TOTAL	124,744	19,471

(b) Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las contingencias por beneficios de largo plazo se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Johns Hopkins Enterprise	\$4,035	\$4,517
Pensionario	18,456	7,850
TOTAL	22,492	12,367

14. PATRIMONIO

14.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de US\$ 1,300, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

14.2 Reserva Legal – La Ley de Corporación requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta reserva legal alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3 Resultados Acumulados – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados acumulados se presentan así:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Suplemento por Revaluación	3,390,764	3,350,714
Utilidades Acumuladas	-122,624	-1,674
Otros Resultados Integrados	-	-19,644
TOTAL	3,268,140	3,329,400

14. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta Costos de venta es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materiales Utilizados	1,653,304	2,179,763
Mano de Obra directa	540,604	462,914
TOTAL	2,193,908	2,642,677

15. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta gastos de venta es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Salarios y salarios	830	26,740
Aportes a la seguridad social	2,916	10,320
Beneficios a empleados	3,541	10,726
Honorarios	93,100	93,629
Gasto de hospedaje	5,643	-
Mantenimiento y reparaciones	27,113	65,438
Transporte	30,163	6,754
Costos de viaje	1,591	6,440
Impuestos y contribuciones	37,414	32,618
Depreciaciones	33,720	178,864
Perdidas por ventas	240,401	231,992
Otros gastos	15,838	40,344
TOTAL	485,634	777,099

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta gastos de administración es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Salarios y salarios	24,898	249,717
Aportes a la seguridad social	16,311	33,923
Beneficios a empleados	24,754	24,713
Servicios Postales	103,112	-
Mantenimiento operativo	-	40,741
Mantenimiento y reparaciones	2,857	6,318
Seguridad Privada	33,276	-
Gastos de viaje	5,223	3,000
Impuestos y contribuciones	-	1,273
Rentimientos	11,140	-
Otros gastos	37,424	26,361
TOTAL	270,406	371,369

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros
septiembre 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración
pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.