

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue establecida bajo las leyes Ecuatorianas según consta en la escritura pública del 1 de marzo de 2.010 de la Notaria Vigésima Octava del Distrito Metropolitano del Cantón Quito e inscrita en el registro Mercantil el 23 de Abril del 2.010, con el nombre de BIOTEXTIL CIA.LTDA.

La actividad principal de la empresa es la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor.

Como domicilio Principal de la empresa es en la Av. 10 de Agosto No. 17-275 y Asunción

Domicilio Fiscal es en la ciudad de Quito con el RUC No. 1792251729001

NOTA 2 - EMISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al año terminado al 31 de Diciembre del 2.015, han sido emitidos con autorización de la Gerencia, para ser puestos a consideración de la Junta General de Socios.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adaptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de Diciembre del 2.013 y aplicadas en forma uniforme a todos los años que se presenten en estos estados financieros.

3.1 Bases de Preparación de Estados Financieros Separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados Financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por la IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptados en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2.011, los estados financieros se prepararon de Acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan

Los estados financieros de BIOTEXTIL CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2.015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivos por el año terminado del 2.015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2 Efectivo y Equivalente en Efectivo

Incluye el efectivo disponible. Los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

La compañía considera como efectivo y equivalente a efectivo los saldos de caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarían como prestamos en el Pasivo Corriente.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

3.3.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas". "Cuentas por cobrar comerciales" "Inventarios" y. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. "Cuentas por pagar" "Obligaciones por Pagar" y "Otras Cuentas por Pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2.015, la compañía solo mantuvo como activos financieros en la categorías "Efectivo y Equivalente en Efectivo" e "Inventarios" y de pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar", "obligaciones por pagar" y "otras cuentas por pagar".

(a) Efectivo o Equivalente a efectivo

Representan en el estado financiero los valores en efectivo en Bancos

(b) Inventarios

Representan en el estado financiero el valor de la mercadería al costo promedio ponderado.

(c) Cuentas por Pagar

Representan en el estado financiero las cuentas por pagar a proveedores

(d) Obligaciones por Pagar

Representan en el estado financiero las obligaciones financieras bancarias

(e) Otras Cuentas por Pagar

Representan en el estado financiero otras cuentas varias, excepto por los de vencimiento mayor de 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar un pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que activo o pasivo financiero no es designado como el valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

Inventarios

Esta cuenta corresponde a los valores de los inventarios que mantiene la empresa, se reconocen a su valor de promedio ponderado. No generan intereses

Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por Pagar y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen en su valor nominal, no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

Préstamos y Obligaciones Financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieran de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro " (Gastos) Ingresos financieros neto", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera bajo el rubro "Préstamos y Obligaciones Financieras".

3.4 Propiedad, Maquinaria, Equipo, Vehículos y otros

Los valores son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. En el costo incluye los pagos o desembolsos directamente

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando estos son incurridos.

La vida útil de la Muebles y Enseres, Equipo de Computación son de diez y cinco años.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

3.5 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce el 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del Patrimonio, 0.2% de los Costos y Gastos deducibles, 0.4% de los Ingresos Gravables y 0.4% de los Activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos de que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta iniciando en el 2.009 con el 25% hasta llegar al 22% el 2.015.

3.6 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable cobrado o por cobrar de las ventas, en el curso normal de las operaciones.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por menor y mayor de prendas de vestir.

Además genera ingresos por los cobros de las cuentas pendientes.

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Venta y Comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor.

NOTA 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factor de Riesgo Operacional

En el curso normal de operaciones de la Compañía, la Administración considera que BIOTEXTIL CIA.LTDA. Está expuesta a los riesgos operativos que se derivan en la estructura del mercado comercial de la venta al por mayor y menor de prendas de vestir.

5.2 Factor de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

El principal riesgo de mercado es la competencia desleal y el paralelo creando un mercado irreal y muy competitivo a nivel muy bajo.

(b) Riesgos de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de las cuentas por cobrar de clientes si los hubiere

(c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales de ventas al por mayor y menor .

BIOTEXTIL CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DEL 2.015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio

Al 31 de Diciembre del 2.015

Costo

Efectivo y Equivalente a efectivo	900.14
-----------------------------------	--------

Activo financieros medidos al costo

Amortizado

Inventarios	49.467.00
-------------	-----------

Total activos financieros	50.367.14
----------------------------------	------------------

Pasivos financieros medidos al costo

Amortizado

Cuentas por Pagar	22.300.08
Obligaciones por Pagar	5.666.00
Otras cuentas por Pagar	15.756.00

Total pasivos Financieros	43.722.08
----------------------------------	------------------

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (Administración) agrupados de acuerdo a su naturaleza.

Gastos administrativos	2.015
-------------------------------	--------------

Sueldos y salarios	16.992.00
Aportes	2.081.52
Mantenimiento y Reparaciones	350.00
Honorarios	1.440.00
Depreciaciones	250.44

Total gastos Administrativos	21.113.96
-------------------------------------	------------------

BIOTEXTIL CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Inventario inicial	34.600.00
Compras	73.848.20
Inventario Final	- 49.467.00
Costo mercaderías vendidas	58.981.20

NOTA 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo se componen de :

Al 31- XII- 2.015

Bancos	900.14
--------	--------

NOTA 9 INVENTARIOS

Inventarios de productos terminados no producidos en bodega.

Inventarios	40.597.00
-------------	-----------

NOTA 10 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de cuenta propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

DETALLE	Saldo 31 de Diciembre 2.015	Tasa anual Depreciación %
Muebles y Enseres	1.251.00	10
Equipo Computación	626.76	20
Total Costo	1.877.76	
(-) Depreciación Acumulada	-590.56	
TOTAL	1.287.20	

NOTA 11 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores, cuentas por pagar, Obligaciones por pagar y Otras cuentas por pagar, se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y otros que se liquidan en menos de 360 días.

BIOTEXTIL CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Al 31-XII- 2.015
Cuentas por pagar Comerciales:	
Proveedores y cuentas por pagar	22.300.08
Obligaciones financieras	5.666.00
Otras cuentas por pagar	15.756.00
Total	43.722.08

NOTA 12 CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2.015, corresponde a 1.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 13 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente. La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación