ROYALTEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2016

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE SITUACION NIIFS
Al 31 de Diciembre de 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	$ 7,265,969.79	$ 7,844,569.46
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	$ 3,433,877.48	$ 4,121,215.76
Caja y Bancos	$ 1,034,498.05	$ 1,433,514.09
Inversiones	$ 2,398,379.43	$ 2,687,701.67
Activos Financieros	$ 597,781.74	$ 735,018.70
Clientes	$ 605,828.87	$ 632,703.51
Cuentas de Personal	$ 26,880.99	$ 72,382.41
Deudores Varios	$ 19,186.91	$ 15,052.55
(-) Provisión Incobrables	-$ 54,115.03	-$ 82,119.55
Inventarios	$ 3,094,043.64	$ 2,646,809.25
Producto Terminado	$ 1,980,331.17	$ 1,726,447.46
Productos Terminados en Bodega	$ 1,980,331.17	$ 1,726,447.46
Producto en Proceso	$ 372,867.22	$ 329,820.60
Producción en Proceso	$ 372,867.22	$ 329,820.60
Materia Prima	$ 741,345.25	$ 590,541.19
Telas	$ 439,547.36	$ 304,192.88
Insumos	$ 174,183.07	$ 151,133.05
Materiales, Repuestos y Suministros	$ 127,615.82	$ 135,215.46
Servicios y Otros Pagos Anticipados	$ 94,826.10	$ 114,064.17
Gastos Anticipados	$ 94,826.10	$ 114,064.17
Activos por Impuestos Corrientes	$ 136,430.83	$ 396,961.58
Anticipo Impuesto a la Renta	$ 136,430.83	$ 396,961.58
ACTIVO NO CORRIENTE	$ 864,744.48	$ 835,189.87
Propiedad, Planta y Equipo	$ 835,154.83	$ 804,839.00
Terrenos	$ 48,559.34	$ 48,559.34
Edificios	$ 215,488.12	$ 229,435.24
Instalaciones	$ 93,488.20	$ 132,830.20
Maquinaria y Equipo	$ 632,209.08	$ 650,766.60
Muebles y Enseres	$ 128,264.30	$ 139,973.10
Equipo de Oficina	$ 16,148.87	$ 16,148.88
Equipo de Computación	$ 101,268.17	$ 108,888.66
Vehículos	$ 87,938.41	$ 87,069.76
(-) Depreciación Acumulada	(2,290,893.74)	(2,575,831.22)
Activo Intangible	$ 29,589.65	$ 30,350.87
Software	$ 61,001.00	$ 68,701.00
(-) Amortización Acumulada	-$ 31,411.35	-$ 38,350.13
TOTAL DEL ACTIVO	$ 8,230,714.27	$ 8,679,759.43

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	$ 1,470,710.02	$ 1,725,781.14
Cuentas y Documentos por Pagar		
Cuentas por Pagar	$ 1,267.66	$ 95,329.73
Proveedores por Pagar	$ 185,185.88	$ 105,418.60
Provisiones por Pagar	$ 9,813.08	$ 21,742.00
Obligaciones Laborales		
Beneficios Sociales por Pagar	$ 81,834.04	$ 84,799.34
Participación Utilidades Ejercicio	$ 343,287.66	$ 364,920.00
Obligaciones IESS		
IESS Por Pagar	$ 82,796.52	$ 81,893.07
Obligaciones Tributarias		
Impuestos por Pagar	$ 333,949.21	$ 342,298.20
Impuesto a la Renta Ejercicio	$ 434,262.11	$ 417,261.72
Otras Obligaciones		
Anticipos de Clientes	$ 5,043.83	$ 18,393.87
PASIVO NO CORRIENTE	$ 731,933.50	$ 735,108.11
Jubilación Personal	$ 672,098.35	$ 680,923.34
Indemnización Laboral	$ 59,835.15	$ 54,184.77
TOTAL DEL PASIVO	$ 2,202,643.52	$ 2,460,889.25
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	$ 342,114.00	$ 342,114.00
Capital Social	$ 342,114.00	$ 342,114.00
RESERVAS	$ 204,369.54	$ 206,369.54
Reserva Legal	$ 203,022.51	$ 205,022.51
Reserva Facultativa	$ 1,347.03	$ 1,347.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	$ 928,696.38	$ 928,696.38
Resultados Integrales	$ 928,696.38	$ 928,696.38
RESULTADOS ACUMULADOS	$ 3,042,226.03	$ 5,552,750.83
Resultados Acumulados	$ 2,517,407.18	$ 5,027,932.01
Reserva de Capital	$ 524,818.85	$ 524,818.83
RESULTADOS DEL EJERCICIO	$ 1,510,524.81	$ 1,590,815.43
Utilidad Ejercicio Actual	$ 1,510,524.81	$ 1,590,815.43
TOTAL DEL PATRIMONIO	$ 6,028,070.75	$ 6,218,870.18
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	$ 8,230,714.27	$ 8,679,759.43

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.
Estado de Situación Comparativo
Al 31 de Diciembre de 2016

CONCEPTO		Diciembre 2015	%	Diciembre 2016	%	Variación	% Variación
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES							
Disponible	Caja y Bancos	$ 1,030,898.06		$ 1,433,514.08		$ 408,016.64	39.92%
	Inversiones	$ 2,398,379.38		$ 2,687,701.62		$ 289,322.24	12.06%
	Neto: Efectivo	$ 3,427,877.48	41.59%	$ 4,121,215.76	47.48%	$ 698,338.28	20.40%
Exigible	Clientes	$ 605,026.87		$ 835,703.51		$ 204,676.64	33.83%
	Cuentas de Personal	$ 26,661.94		$ 22,262.41		-$ 4,498.38	16.74%
	Deudores Varios	$ 19,186.91		$ 25,062.33		$ 5,875.42	30.62%
(-)	Provisión Incobrables	$ 14,103.03		$ 42,129.55		-$ 8,026.53	24.89%
	Neto: Cuentas por Cobrar	$ 597,791.24	7.26%	$ 796,018.70	9.17%	$ 198,226.86	33.16%
Realizable	Productos Terminados	$ 1,980,031.17		$ 1,726,447.46		$ 253,583.71	12.81%
	Productos en Proceso	$ 272,867.23		$ 379,570.60		$ 142,646.62	38.50%
	Materia Prima	$ 439,987.56		$ 366,102.60		$ 175,254.88	33.76%
	Insumos	$ 178,180.01		$ 151,133.86		$ 25,049.02	-13.23%
	Materiales, Repuestos y Suministros	$ 127,611.42		$ 135,723.46		$ 7,589.04	5.96%
	Neto: Inventarios	$ 3,099,083.64	37.59%	$ 2,546,309.25	29.34%	-$ 547,734.39	-17.70%
Impuestos Corrientes	Impuesto a la Renta	$ 156,430.83		$ 266,961.58		$ 110,530.75	70.66%
	Neto: Activos por Impuestos Corrientes	$ 156,430.83	1.90%	$ 266,961.58	3.08%	$ 110,530.75	70.66%
Pagos Anticipados	Gastos Pagados por Anticipado	$ 94,826.10		$ 114,064.17		$ 19,238.07	20.29%
	Neto: Servicios y Otros Pagos Anticipados	$ 94,826.10	1.15%	$ 114,064.17	1.32%	$ 19,238.07	20.29%
ACTIVOS FIJOS		$ 864,744.48	10.52%	$ 835,189.97	9.62%	-$ 29,554.51	-3.42%
Tangible	Terrenos	$ 48,553.34		$ 48,553.34		$ 0.00	0.00%
	Edificios	$ 725,430.24		$ 725,430.24		$ 0.00	0.00%
	Instalaciones	$ 93,488.20		$ 132,350.83		$ 38,862.63	41.57%
	Maquinaria y Equipo	$ 432,248.59		$ 436,750.60		-$ 3,501.19	0.81%
	Muebles y Enseres	$ 120,264.36		$ 138,970.32		$ 18,706.76	8.28%
	Equipo de Oficina	$ 16,348.37		$ 16,348.38		$ 0.01	0.00%
	Equipo de Computación	$ 101,088.17		$ 103,888.69		$ 2,800.52	2.78%
	Vehículos	$ 87,858.81		$ 87,000.74		-$ 858.07	-0.98%
(-)	Depreciación Acumulada	$ 298,993.73		$ 379,221.22		-$ 80,227.49	26.87%
	Neto: Activo Fijo Tangible	$ 835,156.83	10.15%	$ 804,839.00	9.27%	-$ 30,315.83	-3.63%
Intangible	Software	$ 61,001.10		$ 68,701.00		$ 7,700.00	12.62%
(-)	Amortización Acumulada	$ 21,411.35		-$ 28,350.03		-$ 6,938.68	32.40%
	Neto: Activo Fijo Tangible	$ 39,589.65	0.38%	$ 30,350.97	0.35%	$ 761.32	2.57%
TOTAL DEL ACTIVO		$ 8,230,724.77	100.00%	$ 8,679,759.43	100.00%	$ 449,035.16	5.46%
PASIVOS							
PASIVOS CORRIENTES	Cuentas por Pagar	$ 1,267.66		$ 30,376.03		$ 29,108.39	2297.29%
	Proveedores	$ 163,585.88		$ 105,418.60		$ 60,167.28	-35.39%
	Provisiones por Pagar	$ 6,681.08		$ 21,760.00		$ 11,426.93	171.14%
	Beneficios Sociales	$ 92,896.24		$ 84,729.34		$ 7,099.70	-7.72%
	Participación Utilidades Ejercicio	$ 341,197.68		$ 369,670.30		$ 21,772.31	6.33%
	Impuestos por Pagar	$ 333,949.21		$ 541,049.29		$ 207,100.08	62.02%
	Impuesto a la Renta Ejercicio	$ 438,262.11		$ 477,661.73		$ 39,399.61	8.98%
	IESS Por Pagar	$ 81,756.02		$ 81,857.07		$ 575.56	0.12%
	Anticipos de Clientes	$ 9,063.83		$ 16,553.97		$ 5,640.04	105.99%
	Neto: Pasivos Corrientes	$ 1,470,710.02	66.77%	$ 1,725,733.14	70.13%	$ 255,023.12	17.38%
PASIVOS NO CORRIENTES	Jubilación Patronal	$ 672,598.35		$ 668,553.74		-$ 3,644.61	-0.54%
	Indemnización Laboral	$ 59,335.15		$ 66,184.37		$ 6,849.22	11.54%
	Neto: Pasivos Diferidos	$ 731,933.50	33.23%	$ 735,138.11	29.87%	$ 3,204.61	0.44%
TOTAL DEL PASIVO		$ 2,202,643.52	100.00%	$ 2,460,869.25	100.00%	$ 258,225.73	11.72%
PATRIMONIO							
CAPITAL	Capital Social	$ 342,114.00		$ 342,114.00		$ 0.00	0.00%
	Neto: Capital Social	$ 342,114.00	5.68%	$ 342,114.00	5.50%	$ 0.00	0.00%
GANANCIAS RETENIDAS	Reserva Legal	$ 203,022.51		$ 203,022.51		$ 0.00	0.00%
	Reserva Facultativa	$ 1,547.83		$ 1,547.83		$ 0.00	0.00%
	Resultados Acumulados	$ 3,042,720.02		$ 3,152,750.83		$ 110,024.81	3.62%
	Resultados Integrales	$ 928,436.38		$ 928,436.39		$ 0.00	0.00%
	Utilidad Del Ejercicio	$ 1,510,324.81		$ 1,593,619.43		$ 81,294.57	5.37%
	Neto: Ganancias Retenidas	$ 5,685,356.75	94.32%	$ 5,876,776.18	94.50%	$ 190,819.43	3.36%
TOTAL DEL PATRIMONIO		$ 6,028,070.75	100.00%	$ 6,218,890.18	100.00%	$ 190,819.43	3.17%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$ 8,230,724.27	100.00%	$ 8,679,759.43	105.57%	$ 449,035.16	5.46%

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTRALOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	%
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Lee Primeras	$ 10,852,412.36	$ 10,476,160.67	82.46%
Lee Segundas	$ 267.78	$ 0.00	0.00%
Lee Terceras	$ 124.94	$ 0.00	0.00%
Lee Liquidación	$ 569.77	$ 7,716.89	0.06%
Ropa de Trabajo Primeras	$ 2,214,727.23	$ 1,719,366.62	13.53%
Ropa de Trabajo Segundas	$ 532.91	$ 329.08	0.00%
Ropa de Trabajo Uniformes	$ 7,960.39	$ 8,408.53	0.07%
Ropa de Trabajo Muestras	$ 485.38	$ 0.00	0.00%
Ropa de Trabajo Terceras	$ 1,062.60	$ 1,572.98	0.01%
Ropa de Trabajo Crudos	$ 96.96	$ 81.42	0.00%
Marroquinería Primeras	$ 1,180.00	$ 0.00	0.00%
Especiales Primeras	$ 400,220.23	$ 491,539.51	3.87%
VENTAS NETAS	**$ 13,479,640.53**	**$ 12,705,174.70**	100.00%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materia Prima	**$ 3,580,194.33**	**$ 2,579,469.48**	20.30%
Telas / Cueros	$ 2,915,658.32	$ 2,145,801.09	
Insumos	$ 523,063.10	$ 389,348.04	
Accesorios	$ 141,472.91	$ 44,320.35	
Mano de Obra Directa	**$ 1,489,854.64**	**$ 1,158,618.82**	9.12%
Remuneraciones	$ 1,012,888.94	$ 761,422.33	
Beneficios Legales	$ 165,393.11	$ 146,919.80	
Beneficios Adicionales	$ 113,283.52	$ 94,759.72	
Aportes IESS	$ 198,289.07	$ 155,516.97	
Mano de Obra Indirecta	**$ 650,940.00**	**$ 591,293.12**	4.65%
Remuneraciones	$ 461,433.71	$ 418,659.52	
Beneficios Legales	$ 65,730.49	$ 59,251.41	
Beneficios Adicionales	$ 24,385.30	$ 23,265.70	
Aportes IESS	$ 90,265.80	$ 82,762.61	
Honorarios	$ 6,749.63	$ 7,353.88	
Jubilación Patronal	$ 2,375.07	$ 0.00	
Gastos Indirectos de Fabricación	**$ 644,991.29**	**$ 642,089.38**	5.05%
Materiales	$ 270,463.95	$ 219,544.69	
Suministros	$ 37,616.67	$ 27,789.81	
Servicios	$ 91,965.57	$ 97,436.14	
Arriendos	$ 197,018.38	$ 213,522.21	
Mantenimiento Activos	$ 15,812.63	$ 13,067.06	
Combustibles	$ 1,510.93	$ 2,381.46	
Depreciaciones	$ 60,140.81	$ 50,084.31	
Amortizaciones	$ 16,020.21	$ 20,580.64	
Gastos de Gestión	$ 295.98	$ 559.00	
Fletes y Embalajes	$ 3,222.65	$ 1,463.55	
Impuestos Municipales	$ 33.98	$ 35.14	
Impuestos Vehículos	$ 258.91	$ 244.95	
Impuestos Consep	$ 225.00	$ 256.56	
Impuestos Varios	$ 405.64	$ 94.86	
Multas	$ 0.00	$ 549.00	
Producción Contratada	**$ 654,649.68**	**$ 598,413.08**	4.71%
Prendas de Vestir	$ 654,649.68	$ 598,413.08	

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

CONCEPTO		Diciembre 2015	Diciembre 2016	%
Neto :	Costo de Fabricación	$ 7,020,629.94	$ 5,569,883.88	43.84%
	Variación Inventarios	$ 389,257.27	$ 356,447.42	3.05%
Neto :	COSTO DE VENTAS	$ 6,631,372.67	$ 5,926,331.30	46.65%
GANANCIA BRUTA		$ 6,848,267.86	$ 6,778,843.40	53.35%
OTROS INGRESOS				
Financieros		$ 139,824.91	$ 138,504.36	
	Intereses Recibidos	$ 126,809.75	$ 120,276.53	
	Jubilación Patronal	$ 0.00	$ 3,644.61	
	Cuentas Incobrables	$ 1,331.66	$ 0.00	
	Descuentos por Pronto Pago	$ 11,683.50	$ 14,583.22	
Varios		$ 44,672.75	$ 59,737.25	
	Arriendos Recibidos	$ 1,525.00	$ 1,535.00	
	Servicios Administrativos	$ 11,182.11	$ 11,489.91	
	Servicios de Confección	$ 941.11	$ 909.82	
	Servicios Mayoristas	$ 13,041.29	$ 28,306.58	
	Servicios Varios	$ 8,658.35	$ 10,191.93	
	Venta de Bienes Muebles	$ 6,571.70	$ 6,562.60	
	Venta de Desperdicios	$ 2,803.19	$ 1,141.41	
Neto :	OTROS INGRESOS	$ 184,497.66	$ 198,241.61	1.56%
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS ADMINISTRACION		$ 774,820.77	$ 724,326.29	5.70%
	Remuneraciones	$ 386,074.94	$ 356,844.17	
	Honorarios	$ 183,764.41	$ 168,025.29	
	Materiales y Suministros	$ 12,120.84	$ 8,215.82	
	Servicios	$ 52,154.51	$ 20,867.23	
	Arriendos	$ 11,916.70	$ 9,823.24	
	Mantenimiento de Activos	$ 26,003.86	$ 9,771.48	
	Depreciaciones	$ 10,809.61	$ 13,636.35	
	Amortizaciones	$ 6,614.69	$ 8,047.50	
	Gastos de Gestión	$ 11,288.45	$ 9,510.07	
	Gastos de Viaje	$ 3,200.28	$ 6,678.14	
	Impuestos Superintendencia de Compañías	$ 7,571.66	$ 6,749.19	
	Impuestos SRI	$ 0.00	$ 59,717.57	
	Impuestos Cámaras	$ 3,243.45	$ 3,206.87	
	Impuestos Vehículos	$ 285.15	$ 616.38	
	Impuestos I.S.D.	$ 29,249.25	$ 24,196.85	
	Impuestos Varios	$ 1,950.69	$ 2,206.15	
	Multas	$ 1,283.79	$ 373.40	
	Ajustes a Inventarios	$ 27,288.99	$ 16,340.59	

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

CONCEPTO		Diciembre 2015	Diciembre 2016	%
GASTOS COMERCIALIZACION		$ 3,136,957.89	$ 2,987,680.75	23.52%
	Remuneraciones	$ 1,504,065.26	$ 1,461,779.77	
	Honorarios	$ 8,955.08	$ 5,619.00	
	Materiales y suministros	$ 22,968.69	$ 26,161.69	
	Servicios	$ 173,869.77	$ 180,655.18	
	Arriendos	$ 848,361.85	$ 831,314.20	
	Mantenimiento de Activos	$ 129,414.66	$ 78,878.91	
	Depreciaciones	$ 29,007.99	$ 27,026.90	
	Amortizaciones	$ 11,340.38	$ 12,957.23	
	Gastos de Gestión	$ 7,067.74	$ 6,817.50	
	Gastos de Viaje	$ 12,659.87	$ 9,905.40	
	Gastos de Promoción y Publicidad	$ 320,477.84	$ 285,777.49	
	Impuestos Municipales	$ 38,485.10	$ 40,152.70	
	Impuestos Vehículos	$ 386.86	$ 142.98	
	Impuestos I.S.D.	$ 20,920.09	$ 19,861.17	
	Impuestos Varios	$ 8,699.59	$ 516.43	
	Multas	$ 277.62	$ 124.20	
OTROS GASTOS		$ 833,002.25	$ 832,276.62	6.55%
	Financieros	$ 260,676.19	$ 266,936.24	2.10%
	Gastos Bancarios	$ 3,454.47	$ 1,163.76	
	Comisión Tarjetas de Crédito	$ 253,346.01	$ 253,764.41	
	Descuentos Comerciales	$ 3,875.71	$ 3,981.55	
	Provisión Cuentas Incobrables	$ 0.00	$ 8,026.52	
	Pérdidas	$ 27,743.87	$ 30,018.59	0.24%
	Pérdida por Baja de Activos fijos	$ 5,934.85	$ 23,747.61	
	Pérdida por siniestro	$ 377.00	$ 0.00	
	Pérdida por Venta de Activos fijos	$ 1,118.23	$ 505.41	
	Pérdida por robo almacenes	$ 24.04	$ 676.68	
	Pérdida por Baja de Inventarios	$ 20,289.77	$ 0.00	
	Pérdida por Baja de Inventarios Noturno	$ 0.00	$ 5,088.89	
	Otros Gastos	$ 544,582.19	$ 535,321.79	4.21%
	Regalías : The H.d. Lee Co.	$ 542,668.74	$ 524,193.86	
	Gastos Incidentales de Importación	$ 0.00	$ 9,520.10	
	Pagos sin Sustento de Facturas	$ 1,913.45	$ 0.00	
	Servicios de Poligrafia	$ 0.00	$ 350.00	
	Gestor ambiental Residuos tóxicos	$ 0.00	$ 228.85	
	Tasa de Recolección años anteriores	$ 0.00	$ 1,028.98	
Neto :	GASTOS OPERACIONALES	$ 4,744,780.91	$ 4,544,283.66	35.77%
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		$ 2,287,984.61	$ 2,432,801.35	19.15%
(-)	Participación 15% Trabajadores	$ 343,197.69	$ 364,920.20	15.00%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		$ 1,944,786.92	$ 2,067,881.15	16.28%
(-)	Provisión 22% Impuesto a la Renta	$ 434,262.11	$ 477,061.72	19.61%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		$ 1,510,524.81	$ 1,590,819.43	12.52%

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Comparativo Enero-Diciembre años 2015 y 2016

CONCEPTO		Diciembre-2015		Diciembre-2016		Variación	
INGRESOS OPERACIONALES							
	Lee Primeras	$ 10,852,412.50	80.51%	$ 10,476,160.67	82.46%	($ 376,251.83)	-3.47%
	Lee Segundas	$ 962.49	0.01%	$ 7,716.89	0.06%	$ 6,754.40	701.76%
	Ropa de Trabajo Primeras	$ 2,218,727.21	16.46%	$ 1,719,365.62	13.53%	($ 499,361.59)	-22.51%
	Ropa de Trabajo Segundas	$ 10,136.24	0.08%	$ 10,392.01	0.08%	$ 255.77	2.52%
	Marroquinería Primeras	$ 1,180.00	0.01%	$ 0.00	0.00%	($ 1,180.00)	-100.00%
	Especiales Primeras	$ 400,221.23	2.97%	$ 491,539.51	3.87%	$ 91,318.28	22.82%
Neto:	Ingresos Operacionales	$ 13,479,640.33	100.00%	$ 12,705,174.70	100.00%	($ 774,465.63)	-5.75%
COSTO DE VENTAS							
Materia Prima		$ 3,580,294.33	53.99%	$ 2,579,668.48	43.53%	($ 1,000,625.85)	-27.95%
	Telas / Cueros	$ 2,915,458.30		$ 2,145,401.09		($ 769,857.21)	
	Insumos	$ 523,263.10		$ 389,348.04		($ 133,915.06)	
	Accesorios	$ 141,472.93		$ 44,320.35		($ 97,152.58)	
Mano de Obra Directa		$ 1,489,854.64	22.47%	$ 1,158,618.82	19.55%	($ 331,235.82)	-22.23%
	Remuneraciones	$ 1,017,888.94		$ 765,423.33		($ 252,465.61)	
	Beneficios Legales	$ 165,381.11		$ 146,909.80		($ 18,471.31)	
	Beneficios Adicionales	$ 112,283.52		$ 93,759.72		($ 18,523.80)	
	Aportes IESS	$ 194,299.07		$ 152,526.97		($ 41,772.10)	
Mano de Obra Indirecta		$ 650,940.03	9.82%	$ 591,293.12	9.98%	($ 59,646.91)	-9.18%
	Remuneraciones	$ 461,433.71		$ 418,659.37		($ 42,774.34)	
	Beneficios Legales	$ 65,730.49		$ 59,251.81		($ 6,478.68)	
	Beneficios Adicionales	$ 24,385.30		$ 23,265.70		($ 1,119.60)	
	Aportes IESS	$ 90,293.85		$ 82,792.61		($ 7,501.24)	
	Jubilación Patronal	$ 2,373.07		$ 0.00		($ 2,373.07)	
	Honorarios	$ 6,749.61		$ 7,353.88		$ 604.27	
Gastos Indirectos de Fabricación		$ 644,991.29	9.73%	$ 642,089.38	10.83%	($ 2,901.91)	-0.45%
	Materiales	$ 220,463.05		$ 219,544.69		($ 919.36)	
	Suministros	$ 37,616.67		$ 27,289.81		($ 10,326.86)	
	Servicios	$ 91,983.57		$ 92,418.14		$ 434.57	
	Arriendos	$ 197,014.38		$ 213,527.21		$ 16,512.83	
	Mantenimiento Activos	$ 15,812.61		$ 13,067.96		($ 2,744.65)	
	Combustibles	$ 1,510.93		$ 2,382.46		$ 871.53	
	Depreciaciones	$ 60,140.81		$ 50,084.31		($ 10,056.50)	
	Amortizaciones	$ 16,020.21		$ 20,580.64		$ 4,560.43	
	Gastos de Gestión	$ 293.98		$ 559.00		$ 265.02	
	Fletes y Embalajes	$ 3,222.63		$ 1,463.53		($ 1,759.10)	
	Impuestos Municipales	$ 33.38		$ 35.14		$ 1.76	
	Impuestos Vehículos	$ 258.92		$ 244.93		($ 13.99)	
	Impuestos Consep	$ 225.00		$ 256.50		$ 31.50	
	Impuestos Varios	$ 405.04		$ 94.86		($ 310.18)	
	Multas	$ 0.00		$ 549.00		$ 549.00	
Producción Contratada		$ 654,649.68	9.87%	$ 598,413.08	10.10%	($ 56,236.60)	-8.59%
	Prendas de Vestir	$ 654,649.68		$ 598,413.08		($ 56,236.60)	
Neto:	Costo de Fabricación	$ 7,020,629.94	52.08%	$ 5,569,883.88	43.84%	($ 1,450,746.06)	-20.66%
	Variación Inventarios	($ 389,257.27)	-2.89%	$ 336,497.42	2.65%	$ 145,204.69	-51.40%
Neto:	Costo de Ventas	$ 6,631,372.67	49.20%	$ 5,926,431.30	46.65%	($ 705,941.37)	-10.65%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		$ 6,848,267.66	50.80%	$ 6,778,843.40	53.35%	($ 69,424.26)	-1.01%
GASTOS OPERACIONALES							
GASTOS ADMINISTRACIÓN		$ 779,820.77	11.68%	$ 729,326.29	5.70%	($ 50,494.48)	-6.52%
	Remuneraciones	$ 386,274.94		$ 356,044.17		($ 29,230.77)	
	Honorarios	$ 203,764.42		$ 188,025.29		($ 15,739.13)	
	Materiales y Suministros	$ 12,120.84		$ 8,215.87		($ 3,905.01)	
	Servicios	$ 32,154.51		$ 20,867.23		($ 11,287.28)	
	Arriendos	$ 11,918.70		$ 9,873.24		($ 2,044.46)	
	Mantenimiento de Activos	$ 26,003.99		$ 9,771.48		($ 16,232.08)	
	Depreciaciones	$ 10,829.61		$ 13,636.35		$ 2,806.74	
	Amortizaciones	$ 6,624.69		$ 8,057.50		$ 1,432.81	
	Gastos de Gestión	$ 11,288.45		$ 9,510.07		($ 1,778.38)	
	Gastos de Viaje	$ 5,200.28		$ 6,678.14		$ 1,477.86	
	Impuestos Superintendencia de Compañías	$ 7,571.66		$ 6,749.18		($ 822.47)	
	Contribución Solidaria	$ 0.00		$ 59,217.57		$ 59,217.57	
	Impuestos Cámaras	$ 3,243.45		$ 3,206.87		($ 36.58)	
	Impuestos Vehículos	$ 285.15		$ 618.38		$ 333.23	
	Impuestos I.S.D.	$ 29,249.25		$ 24,196.85		($ 5,052.40)	
	Impuestos Varios	$ 1,950.69		$ 2,206.15		$ 255.46	
	Multas	$ 1,383.29		$ 473.40		($ 909.89)	
	Ajustes a Inventarios	$ 27,288.94		$ 16,340.59		($ 10,948.35)	

ROYALTEX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Comparativo Enero-Diciembre años 2015 y 2016

CONCEPTO		Diciembre-2015		Diciembre-2016		Variación	
GASTOS COMERCIALIZACION		$ 3,136,957.89	47.30%	$ 2,987,680.75	23.52%	($ 149,277.16)	-4.76%
	Remuneraciones	$ 1,504,065.76		$ 1,461,779.77		($ 42,285.99)	
	Honorarios	$ 9,955.08		$ 5,819.00		($ 1,336.08)	
	Materiales y suministros	$ 22,968.69		$ 26,161.89		$ 5,193.00	
	Servicios	$ 173,869.77		$ 180,655.18		$ 6,785.41	
	Arriendos	$ 908,981.85		$ 831,314.20		($ 77,667.65)	
	Mantenimiento de Activos	$ 129,414.66		$ 78,878.91		($ 50,535.75)	
	Depreciaciones	$ 29,007.00		$ 27,026.90		($ 1,981.10)	
	Amortizaciones	$ 11,340.38		$ 12,957.23		$ 1,616.85	
	Gastos de Gestión	$ 7,087.24		$ 6,837.50		($ 249.74)	
	Gastos de Viaje	$ 12,659.87		$ 9,905.40		($ 2,754.47)	
	Gastos de Promoción y Publicidad	$ 320,477.84		$ 285,777.49		($ 34,700.35)	
	Impuestos Municipales	$ 38,685.10		$ 40,552.70		$ 1,867.60	
	Impuestos Vehículos	$ 386.86		$ 142.98		($ 243.88)	
	Impuestos I.S.D.	$ 20,920.09		$ 19,851.17		($ 1,068.92)	
	Impuestos Varios	$ 8,600.50		$ 336.63		($ 8,183.15)	
	Multas	$ 277.67		$ 124.20		($ 153.47)	
Neto :	Gastos Operacionales	$ 3,911,778.66	58.95%	$ 3,712,007.04	29.22%	($ 199,771.62)	-5.11%
UTILIDAD NETA EN OPERACION		$ 2,916,489.20	21.78%	$ 3,046,836.36	24.14%	$ 130,347.16	4.44%
INGRESOS NO OPERACIONALES							
INGRESOS FINANCIEROS		$ 139,824.81	1.04%	$ 138,504.26	1.09%	($ 1,320.55)	-0.94%
	Intereses Recibidos	$ 126,809.75		$ 120,276.53			
	Jubilación Patronal	$ 0.00		$ 3,644.61			
	Cuentas recuperables	$ 1,331.66		$ 0.00			
	Descuentos por Pronto Pago	$ 11,683.50		$ 14,583.12			
OTROS INGRESOS		$ 44,672.75	0.33%	$ 59,737.25	0.47%	$ 15,064.50	33.72%
	Arriendos Recibidos	$ 1,525.00		$ 1,533.00			
	Servicios Administrativos	$ 11,182.11		$ 11,609.91			
	Servicios de Confección	$ 841.11		$ 509.83			
	Servicios Mayoristas	$ 13,041.28		$ 28,306.58			
	Servicios Varios	$ 8,658.35		$ 10,191.93			
	Venta de Bienes Muebles	$ 6,521.70		$ 6,563.80			
	Venta de Desperdicios	$ 2,803.19		$ 1,191.81			
Neto :	Ingresos No Operacionales	$ 184,497.66	1.37%	$ 198,241.61	1.56%	$ 13,743.95	7.45%
GASTOS NO OPERACIONALES							
Financieros		$ 260,676.19	1.93%	$ 266,936.74	2.10%	$ 6,260.05	2.40%
	Gastos Bancarios	$ 3,434.47		$ 1,103.78			
	Comisión Tarjetas de Crédito	$ 253,349.01		$ 251,764.41			
	Descuentos Comerciales	$ 3,875.71		$ 5,961.53			
	Provisión Cuentas Incobrables	$ 0.00		$ 8,008.52			
Pérdidas		$ 27,743.87	0.21%	$ 30,018.59	0.24%	$ 2,274.72	
	Pérdida por Baja de Activos fijos	$ 5,944.88		$ 23,747.61			
	Pérdida por siniestro	$ 377.00		$ 0.00			
	Pérdida por Venta de Activos fijos	$ 1,118.21		$ 505.91			
	Pérdida por robo almacenes	$ 24.04		$ 476.68			
	Pérdida por Baja de inventarios	$ 20,289.77		$ 0.00			
	Pérdida por Baja de inventarios-Notario	$ 0.00		$ 5,288.89			
Otros Gastos		$ 544,582.19	4.06%	$ 535,321.79	4.21%	($ 9,260.40)	
	Regalías - The Ltd. Lee Co.	$ 542,668.74		$ 524,193.86			
	Gastos Incidentales de Importación	$ 0.00		$ 9,520.16			
	Pagos sin Sustento de Facturas	$ 1,913.45		$ 0.00			
	Servicios de Fotografía	$ 0.00		$ 350.00			
	Gestor ambiental Residuos tóxicos	$ 0.00		$ 228.93			
	Tasa de Recolección años anteriores	$ 0.00		$ 1,028.98			
Neto:	Gastos no Operacionales	$ 833,002.25	6.18%	$ 832,276.62	6.55%	($ 725.63)	
UTILIDAD NETA API		$ 2,287,984.61	16.97%	$ 2,432,801.35	19.15%	$ 144,816.74	6.33%
	Participación 15% Trabajadores	$ 343,197.69	15.00%	$ 364,920.20	15.00%	$ 21,722.51	6.33%
	Provisión 22% Impuesto a la Renta	$ 434,262.11	18.98%	$ 477,061.72	19.61%	$ 42,799.61	9.86%
UTILIDAD NETA		$ 1,510,524.81	11.21%	$ 1,590,819.43	12.52%	$ 80,294.62	5.32%

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
026517

ROYALTEX S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Integrales	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio
	5.50%	3.26%	0.02%	14.93%	50.70%	25.58%	100.00%
Saldo a Diciembre 1 de 2016	$ 342,114.00	$ 203,022.51	$ 1,547.03	$ 928,636.38	$ 3,042,226.02	$ 1,510,524.81	$ 6,028,070.75
Enero 1 de 2016							
Saldo por Liquidar							
29 de marzo de 2016							
Junta General de Accionistas: Pago dividendo en efectivo.						-$ 1,400,000.00	-$ 1,400,000.00
Junta General de Accionistas : aplicación a Utilidades Acumuladas.					$ 110,524.81	-$ 110,524.81	$ 0.00
Utilidad Neta del Ejercicio						$ 1,590,819.43	$ 1,590,819.43
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	$ 342,114.00	$ 203,022.51	$ 1,547.03	$ 928,636.38	$ 3,152,750.83	$ 1,590,819.43	$ 6,218,890.18

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA
Al 31 de Diciembre de 2016

Detalle	%	Diciembre-2015	Diciembre-2016
Utilidad del Ejercicio		**$ 2,287,984.61**	**$ 2,432,801.35**
Participación Trabajadores	10%	($ 228,798.50)	($ 243,280.14)
	5%	($ 114,399.25)	($ 121,640.07)
Ingresos Exentos			
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)		$ 0.00	$ 0.00
Gastos No Deducibles			
Jubilación Patronal menos 10 años (Disminuyó la Provisión)		$ 0.00	$ 0.00
Depreciación Vehículos superior a US$ 35.000		$ 83.38	$ 228.85
Multas		$ 533.31	$ 1,046.60
Gastos No sustentados con Facturas		$ 1,913.45	$ 0.00
Pérdida por Baja de Inventarios		$ 20,289.77	$ 23,747.61
Pérdida por Baja de Activos		$ 5,934.85	$ 0.00
Pérdida por Siniestro		$ 377.00	$ 0.00
Regalías, Honorarios empresas relacionadas		$ 0.00	$ 0.00
Ajuste inventarios a valor neto de realización		$ 0.00	$ 16,340.59
Remuneraciones No aportadas al IESS		$ 0.00	$ 0.00
Contribución Solidaria		$ 0.00	$ 59,217.57
(-)			
No existe incremento Discapacitados		$ 0.00	$ 0.00
No existe incremento Neto de Empleo		$ 0.00	$ 0.00
Utilidad Gravable		**$ 1,973,918.62**	**$ 2,168,462.37**
Impuesto a la Renta Empresa	22%	**$ 434,262.11**	**$ 477,061.72**
Anticipos Impuesto a la Renta		**$ 0.00**	**$ 0.00**
Primer Anticipo		$ 0.00	$ 0.00
Segundo Anticipo		$ 0.00	$ 0.00
Retenciones Impuesto a la Renta		**$ 156,430.83**	**$ 150,430.16**
Tarjetas de Crédito		$ 106,802.93	$ 105,930.90
Clientes		$ 43,924.18	$ 41,037.78
Bancos		$ 235.05	$ 230.34
Almacenes		$ 713.04	$ 502.06
Inversiones		$ 2,722.21	$ 1,628.20
I.S.D.		$ 2,033.42	$ 1,100.88
Salto Neto Impuesto a Pagar		**$ 277,831.28**	**$ 326,631.56**

RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad del Ejercicio	**$ 2,287,984.61**	**$ 2,432,801.35**
15% trabajadores	($ 343,197.75)	($ 364,920.20)
22% Impuesto a la Renta	($ 434,262.11)	($ 477,061.72)
Utilidad Neta del Periodo	**$ 1,510,524.75**	**$ 1,590,819.43**

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Por el período al 31 de Diciembre de 2016

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :	
Recibido de Clientes	-$ 12,513,042.71
Pagado a Proveedores	$ 9,046,535.40
Pagado a Trabajadores	$ 429,763.53
Impuestos	$ 1,078,904.98
IESS	-$ 135.55
Ingresos No Operacionales	-$ 198,241.61
Gastos No operacionales	$ 7,094.70
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**-$ 2,149,121.26**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :	
Inversión en Bancos	$ 289,322.24
Adquisición de Activos Fijos	$ 50,782.98
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**$ 340,105.22**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :	
Efectivo recibido por Provisión Reserva Legal	$ 0.00
Efectivo recibido por préstamos bancarios	$ 0.00
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	$ 1,400,000.00
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	**$ 1,400,000.00**

Disminución neta de efectivo durante el año	**-$ 409,016.04**
Efectivo al Comienzo del año	**$ 1,024,498.05**
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**$ 1,433,514.09**

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

Utilidad del Ejercicio	-$ 1,590,819.43
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :	-$ 922,319.41

GASTOS	Depreciaciones	$ 80,337.49	
GASTOS	Jubilación Patronal	$ 0.00	
GASTOS	Indemización Laboral	$ 0.00	
GASTOS	Amortizaciones	$ 0.00	
GASTOS	Provisión Incobrables	$ 0.00	
GASTOS	Participación 15% Trabajadores	$ 364,920.20	
GASTOS	Provisión 22% Impuesto a la Renta	$ 477,061.72	

Cambios en activos y pasivos :	$ 364,017.58

ACTIVOS					
ACTIVOS	Inversiones	Inversión	Bancos	$ 0.00	
ACTIVOS	Clientes	Operación	Clientes	$ 204,876.64	
ACTIVOS	Cuentas de Personal	Operación	Trabajadores	($ 4,498.58)	
ACTIVOS	Deudores Varios	Operación	Proveedores	$ 5,875.40	
ACTIVOS	Anticipos a Proveedores	Operación	Proveedores	$ 0.00	
ACTIVOS	Provisión Incobrables	Operación	Clientes	($ 8,026.52)	
ACTIVOS	Productos Terminados en bo	Operación	Proveedores	($ 253,583.71)	
ACTIVOS	Productos en Proceso	Operación	Proveedores	($ 143,546.62)	
ACTIVOS	Materia Prima	Operación	Proveedores	($ 135,154.88)	
ACTIVOS	Insumos	Operación	Proveedores	($ 23,049.02)	
ACTIVOS	Materiales, Repuestos y Sum	Operación	Proveedores	$ 7,599.84	
ACTIVOS	Inventarios en Tránsito	Operación	Proveedores	$ 0.00	
ACTIVOS	Provisión Inventarios por Del	Operación	Proveedores	$ 0.00	
ACTIVOS	Anticipos Impuestos	Operación	Impuestos	$ 110,530.75	
ACTIVOS	Gastos Anticipados	Operación	Proveedores	$ 19,238.07	
ACTIVOS	Terrenos	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Edificios	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Instalaciones	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Maquinaria y Equipo	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Muebles y Enseres	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Equipo de Oficina	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Equipo de Computación	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Vehiculos	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	Depreciación Acumulada	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
ACTIVOS	software	Inversión	Activos Fijos	$ 0.00	
TOTAL ACTIVOS				($ 219,738.63)	

PASIVOS					
PASIVOS	Cuentas por Pagar	Operación	Proveedores	($ 29,058.37)	
PASIVOS	Proveedores	Operación	Proveedores	$ 60,167.28	
PASIVOS	Provisiones por Pagar	Operación	Trabajadores	($ 11,926.92)	
PASIVOS	Beneficios Sociales	Operación	Trabajadores	$ 7,094.70	
PASIVOS	Participación Utilidades Ejer	Operación	Trabajadores	$ 343,197.69	
PASIVOS	Impuestos por Pagar	Operación	Impuestos	($ 207,100.08)	
PASIVOS	Impuesto a la Renta Ejercicio	Operación	Impuestos	$ 434,262.11	
PASIVOS	IESS Por Pagar	Operación	IESS	($ 135.55)	
PASIVOS	Anticipos de Clientes	Operación	Clientes	($ 9,540.04)	
PASIVOS	Jubilación Patronal	Operación	Trabajadores	$ 3,644.61	
PASIVOS	Indemnización Laboral	Operación	Trabajadores	($ 6,849.22)	
TOTAL PASIVOS				$ 583,756.21	

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-$ 2,149,121.26

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

ROYALTEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares Americanos)

1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1. NOMBRE DE LA EMPRESA

ROYALTEX S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Vigésima Novena del Cantón Quito, el 04 de diciembre de 1989; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 89.1.1.1.02351 del 28 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 231, Tomo 21 del 29 de diciembre de 1989.

Mediante Escritura Pública otorgada el 02 de mayo de 1996, ante la Notaría Segunda e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 3110 el 20 de noviembre de 1996, se absorbió a las compañías CIFARELLI S.A. y COMERCIO Y DISTRIBUCION TEXTIL COMDITEXTIL S.A. y se incrementó el capital autorizado a seis millones de sucres (USD 240,00). La Junta General Extraordinaria de accionistas efectuada el 30 de septiembre del 2000, resolvió incrementar el Capital Social en quinientos sesenta dólares (USD 560,00), con lo que el Capital de la Compañía Royaltex S.A., asciende a ochocientos dólares (USD 800,00), según consta en la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos elevada ante la Notaría Trigésima Segunda, el 17 de mayo del 2001. Mediante Resolución No. 01.Q.IJ.3499, dictada por la Superintendencia de Compañías el 11 de Julio del 2001, fue aprobada esta Escritura Pública que fue inscrita ante el Registrador Mercantil, bajo el número 169 del Registro Industrial, Tomo 33 y Repertorio No. 025222.

La Junta General Universal de Accionistas de Royaltex S.A. efectuada el veintidós de marzo del dos mil dos, acordó unánimemente incrementar el capital social de la compañía en trescientos cuarenta y un mil trescientos catorce dólares (USD 341.314,00), con lo que el nuevo capital de la compañía Royaltex S.A. asciende a trescientos cuarenta y dos mil ciento

catorce dólares (USD 342.114,00). La Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos fue celebrada ante la Notaría Trigésima Segunda el 26 de agosto del 2002, mediante Resolución No. 02.Q.IJ.3789 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 22 de octubre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil, bajo el No. 160 del Registro Industrial Tomo 34 y Repertorio No. 044190 del 23 de diciembre del 2002. El 05 de mayo del 2004 la accionista La Internacional S.A., efectúo la Transferencia de las acciones, por lo que el cuadro de integración del nuevo Capital Social de Royaltex S.A. queda de la siguiente manera:

N°	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje Accionario
1	Inmobiliaria Tenerife S.A.	Ecuatoriana	$ 10,263.00	3 %
2	Textiles y Algodón Texal S.A.	Ecuatoriana	$ 331,851.00	97 %
		TOTAL	$ 342.114.00	100 %

1.2. RUC de la Entidad:

1790994708001

1.3. Objeto Social:

La empresa tiene como objeto social y actividad económica principal la confección y comercialización de prendas de vestir.

1.4. Convenio de Licencia con THE H.D. LEE COMPANY, INC:

En abril de 1995 se suscribió un convenio de licencia de uso entre THE H.D. LEE COMPANY, INC: de los Estados Unidos de América y Royaltex S.A.

1.5. Plazo de duración:

Ciento seis años (106) contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 29 de diciembre de 1989.

1.6. Período Contable

a) El Estado de Situación Financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 se presenta comparativo con el año 2015, los cuales se presentan bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS).

b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2016; los cuales se presentan bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), con la finalidad de presentar los comparativos con el año 2016.

2 BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Bases de Presentación

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

a) Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General.

b) Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

c) En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

d) Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2017.

2.2. Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al período comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del período corriente.

2.3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

NIIF 1 "Aplicación por primera vez de las NIIF": Los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF, el período de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presenta en la Nota N° 3.

2.4. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.5. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, costos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

b) Se ha optado por mantener el criterio del reevalúo para los activos de Propiedad, planta y equipo, incluido el terreno.

c) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.6. Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2015 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3. Conciliación de los Saldos al inicio y cierre del ejercicio del 2015.

La Norma Internacional de Información financiera 1 párrafo 24 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable.
Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo según NIIF 9 párrafo 4 Y NIC 39 párrafo 55, cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por

la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el período de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, en períodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.

Inventarios (NIC 02 párrafo 55), Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.

Activos intangibles (NIC 38 párrafo 8, párrafo 17).- : Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros.

Gastos pre-operativos - reconocimiento de activos: reconocimiento es el proceso de incorporar en los Estados Financieros de una partida que cumpla con la definición de activo, pasivo, ingresos o gastos cuando:

a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro, llegue o salga de la entidad; b) La partida tenga un costo que pueda ser medido con fiabilidad. La empresa considera que los gastos pre – operacionales son gastos incurridos contabilizados en el activo y que no generaran beneficios futuros, ajustando los gastos pre-operacionales con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

Beneficios a empleados (NIC 19), Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada en el período de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NIIF".

4 PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera Clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ése período.

4.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en Caja Chicas, Bancos, Tarjetas de Crédito e Inversiones sin restricciones de fácil liquidación

pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

4.4. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados así:

a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados,

b) Activos financieros disponibles para la venta,

c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados,

d) Otras cuentas por cobrar relacionadas,

e) Otras cuentas por cobrar,

f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

e) Cuentas de Personal

Son Importes concedidos por la empresa a su personal, para atender necesidades prioritarias o conceder servicios en un plazo no mayor a noventa días, que corresponde a la política Aprobada por la Gerencia General.

f) Provisión Incobrables

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente. Debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Debe realizarse de manera manual.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

Provisión	Días Vencido
Escenario Bajo	0 a 30
Escenario Medio	31 a 60
Escenario Alto	61 en adelante

g) Evaluación Estándares de Crédito

La cartera vencida se debe mantener con un período promedio no superior a 30 días, considerando el período de vencimiento del crédito y analizando la rotación de la misma.

h) Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas a la fecha de vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Se realizan las gestiones de cobranzas agotando los siguientes métodos alternativos:

Llamadas telefónicas

Mail

Departamento de Cobranza Interna

Asignación a un abogado para el caso

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

4.5. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más

los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido; y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias o pérdidas netas en el período que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

4.6. Inventarios

La norma (NIC 2) indica que Inventarios son activos cuando:

a) Se han comprado o producido para ser vendidos en el curso normal de la operación.

b) Están en proceso de producción con vistas a esa venta, o

c) Son bienes en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de

mercado han caído. Asimismo, el costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

Las cuentas agrupadas en Bodega están valuados como sigue:

Inventario de Productos en Proceso

Inventario de Materia Prima (Incluye Insumos, Materiales, suministros y repuestos)

Inventario de Producto Terminado

Importaciones en Tránsito

Los Inventarios de Materia Prima se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

Los inventarios de Productos Terminados y en Proceso se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Las Importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

4.7. Propiedad, Planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.

Se espera usar durante más de un período.

Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c) El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

d) Cuadro de depreciaciones:

Propiedad, planta y equipo	**Vida útil en años**
Edificios	**50**
Instalaciones	**10**
Muebles y enseres	**10**
Equipo de computación	**3**
Vehículos	**10**

4.7.1. Conceptos de Aplicabilidad:

a) Mejora de Carácter Permanente:

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 16), referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), “Los desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente.

Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el período en el cual se incurre".

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: "(…)

(a) Modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad;

(b) Mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y

(c) Adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados."

En consecuencia, se ha dejado establecido que el elemento que permite distinguir si un desembolso relacionado a un bien del activo fijo pre existente constituye un gasto por mantenimiento o reparación o una mejora de carácter permanente que debe incrementar el costo computable del mismo, es el beneficio obtenido con relación al rendimiento estándar originalmente proyectado.

Por tanto, si el desembolso origina un rendimiento mayor al rendimiento estándar en el activo fijo, debe reconocerse como activo, pues acompañará toda la vida útil de bien.

b) Remplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser remplazados a intervalos regulares.

De acuerdo con el criterio de reconocimiento del párrafo 9, la entidad debe reconocer, dentro de costo de adquisición de un componente, el costo de remplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento. El valor neto en libros de esas partes que se remplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene esta NIIF.

La Propiedad, Plata y Equipo debe ser remplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

Insuficiencia

Alto Costo de Mantenimiento

Obsolescencia

c) Gasto de Mantenimiento y Reparación:

Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, es aquellos "… efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar originalmente evaluado del activo"; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos.

Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien provocan que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tiene recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del período.

En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquéllos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el período que se llevan a cabo.

d) Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes

capitalizables, si se cumplen los criterios detallados en la NIC correspondiente. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

a. Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original**;**

b. Si algunos componentes del activo dado de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes debe incrementarse al costo de adquisición de la reconstrucción, salvo que sea menor una estimación de su valor razonable, en cuyo caso dicho valor razonable debe ser el monto a reconocer;

c. Si la reconstrucción ha sido parcial, deben en todo caso darse de baja los componentes remplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes remplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

e) Responsabilidades para el manejo y control general de Propiedad, planta y Equipo

La propiedad planta y equipo como componente de la posición financiera reflejada en los Estados Financieros requiere un manejo y control riguroso en forma permanente ya que constituye el principal activo de la Institución y componente básico del patrimonio que periódicamente dado su materialidad debe estar sujeto de evaluación de los entes que dictaminan dichos estados.

El enfoque de control debe estar orientado a:

Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados.

Que la información contable en dólares sea equivalente al inventario físico.

Que los activos asignados a cada dependencia queden bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación; que a su vez puede ser delegado a sus subalternos sin perder el sentido de la responsabilidad principal.

Que los aplicativos permanezcan conciliados mes a mes entre sí, y con las existencias físicas.

Que la codificación de control físico esté unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada.

Que las responsables del manejo y control actúen coordinadamente en cuanto a las funciones que les competen para el manejo de los activos fijos.

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.
Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.8. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible;

- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.
- ✓ Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

4.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.10. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Siendo la política de la empresa:

Método

Escenario: Medio

Provisión actual año 2016

Interés anual: 10.21%

Interés mensual: 0.85%

Ciclo normal de crédito: 1

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.11 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 (netos del costo necesario para su obtención) 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.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.

4.12. Impuesto a las Ganancias

a.- Impuesto Corriente

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. Se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones vigentes.

El gasto por 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio.

b.- Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por

impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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 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 impuesto a la renta definitivo, a menos 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.

Durante el ejercicio 2016 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

4.13 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto.

4.15 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

4.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia de bienes o servicios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

a) Venta de Prendas

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia del bien.

b) Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización de los servicios, pudiendo ser en forma inmediata.

c) Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de

descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

4.17 Costo de Ventas del bien

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia de bienes.

4.18 Gastos de Administración y Ventas

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

4.19 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.20 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.21 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.22 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

a) **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

b) **Actividades de inversión**: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

c) **Actividades de financiación**: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

d) **Flujos de efectivo**: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.23 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las

decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

4.24 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4.25 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2015 y 01 de enero de 2016, han sido reclasificadas para efectos comparativos 2016 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

4.26 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4.27 Gestión de riesgo financiero

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.

Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

a) **Política de calidad**: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

b) **Política jurídica**: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

c) **Política de seguros**: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.

c) **Política de Talento Humano**: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento Interno de trabajo y de seguridad industrial.

4.28 Aprobación de cuentas anuales

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

a) Factores de riesgo.

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

b) Riesgo financiero.

c) Riesgo de liquidez.

La Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

d) Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año	**Tasa de inflación acumulada (%)**
2012	4.16 %
2013	2.70 %
2014	3.67 %
2015	3.38 %
2016	1.12 %

e) Riesgo de tipo de cambio.

No aplica para la Compañía, ya que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de América.

f) Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

g) Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

5 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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.

5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.2. Otras estimaciones.

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 y valor residual 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.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO Y APLICACIÓN DE NIIF

6.1. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se tiene hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

6.2. Declaración sobre el cumplimento de las NIFF.

ROYALTEX S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2013, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

6.1.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de ROYALTEX S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

6.1.2. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de ROYALTEX S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

6.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones por no ser aplicables:

a.- La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

b.- Contabilidad de cobertura.

c.- Participaciones no controladoras

d.- Clasificación y medición de activos financieros

6.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

En este año se realizó un análisis global de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio para determinar que rubros cumplen con las condiciones como tales y poder establecer las nuevas políticas contables con las que la entidad se manejará para la para la presentación de su información financiera.

Inventarios

Productos Terminados y en Proceso

Los inventarios de productos en proceso y producto terminado, se valoran inicialmente al costo estándar, por lo que deben posteriormente ajustarse al costo real.

El requerimiento NIIF es la valoración de los inventarios al Costo Real o el Valor Neto de Realización, el menor.

El requerimiento NIIF es que el costo sea el real (identificación específica de sus costos individuales) y sea asignado utilizando el método FIFO o PROMEDIO PONDERADO. Es decir, excluye la posibilidad de valorarlo a LIFO.

En consecuencia, desde el punto de vista NIIF una de las características típicas del método Promedio Ponderado es que el valor unitario aplicado al costo de ventas es exactamente igual al del Inventario, de modo que el costo unitario registrado en el costo de venta es el mejor para considerarlo como Costo atribuido para el Inventario**.**

Activos Fijos

La compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF referente a los activos fijos determino la aplicación del método del revalúo. Por lo que la Gerencia a partir del Informe del Perito avaluador determinó las políticas contables referente a vida útil, valor residual y montos de adquisición para considerar al bien como activo fijo que nos proporcionen un verdadero consumo de

los beneficios económicos de los activos fijos. La determinación de estas políticas nos permitió realizar la restructuración de las depreciaciones para poder tener el verdadero valor por depreciación, ya que la entidad se manejaba bajo un criterio tributario que no reflejaba el verdadero beneficio económico que la entidad consumía por los activos fijos.

Incobrables

La entidad estaba trabajando bajo un criterio tributario el cual no reflejaba la verdadera incobrabilidad que la entidad tenia de su cartera. Por lo que la entidad determina una política de provisión por incobrables bajo el método matemático en el cual gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleja la incobrabilidad de la entidad. De no existir riesgo se provisionará el 1% sobre el saldo por cobrar concedido durante el ejercicio contable. El saldo Acumulado de la provisión no deberá superar el 10% del saldo por cobrar al cierre del ejercicio.

Beneficios a Empleados

La entidad se maneja bajo un criterio tributario referente a los beneficios a empleados para que este gasto sea deducible, pero para presentación de información financiera según las NIIF se deben provisionar desde el primer día que el trabajador ingresa a laborar en la empresa.

Los asientos de ajustes por provisión de beneficios a empleados se realizaron de acuerdo al informe actuarial, por lo que se aumentó la cuenta “Reserva Jubilación patronal”.

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos nacen de las diferencias temporarias de las bases tributarias en comparación con las bases NIIF. No se realizó ningún ajuste.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

POLITICA CONTABLE: Nic7 Efectivo y Equivalentes al efectivo

7.1. CAJA CHICA

a) Reconocimiento

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta de activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

Esta cuenta se debita por la entrega de efectivo, con el fin de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total.

b) Revelación

Se debe revelar información referida a los gastos realizados tales como su utilización, autorización y gestión del responsable del fondo.

c) Clasificación

La cuenta caja es clasificada como activo corriente (efectivo y equivalentes al efectivo).

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-CAJA	CAJA CHICA ADMINISTRACION GUAYAQUIL	$ 213.22	$ 31.08	-$ 182.14	-85.42%
	CAJA CHICA DEPARTAMENTO DE MANTENIMIENTO	$ 100.00	$ 100.00	$ 0.00	0.00%
	CAJA CHICA MATRIZ	$ 492.79	$ 241.74	-$ 251.05	-50.94%
	CAJA CHICA MAYORISTAS GUAYAQUIL	$ 51.75	$ 51.75	$ 0.00	0.00%
	FONDOS EN CAJA CHICA COMPRAS CONTADO	$ 100.00	$ 100.00	$ 0.00	0.00%
	FONDOS PARA CAMBIOS	$ 2,820.00	$ 5,800.00	$ 2,980.00	105.67%
	INGRESOS POR DEPOSITAR	$ 137,742.59	$ 177,241.27	$ 39,498.68	28.68%
	CAJA CHICA TALENTO HUMANO		$ 100.00	$ 100.00	100.00%
Total 1-CAJA		$ 141,520.35	$ 183,665.84	$ 42,145.49	29.78%
Total general		$ 141,520.35	$ 183,665.84	$ 42,145.49	29.78%

7.2 Tarjetas de crédito por depositar

La Política Contable para las Ventas con Tarjetas de Crédito, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 7 "Efectivo y Equivalentes al Efectivo". Entendiéndose como "Equivalente de Efectivo las inversiones en valores, que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses".

a) Reconocimiento.-

Las Tarjetas de Crédito por Liquidar son cuentas de Activo Corriente, destinadas para registrar los valores pendientes por recuperar conforme a convenios acordados con las entidades Financieras como: Diners, Pichincha, Pacifico, Guayaquil, Austro y otros.

b) Revelación:

Las Ventas con Tarjetas de Crédito en la Cadena LEE son relevantes frente a las Ventas Totales de la empresa, por lo que el registro es individual, clasificado por tipo banco y tienda. La recuperación se efectiviza en un plazo no mayor a 1 semana.

c) Clasificación

Para el adecuado control sobre la recuperación de la cartera de las Tarjetas por Liquidar en el período contable se asigna una cuenta contable para cada Institución Financiera de esta manera:

a.- Las Cancelaciones de Tarjetas de Crédito se receptan diariamente con crédito en Cuenta Bancaria y se verifica mediante Conciliaciones bancarias.

b.- Los Gastos por comisión tarjetas de crédito se contabilizan en la cuenta "6.2.1.02.002 Comisión por Tarjetas de Crédito" por centro de costos. Los valores por este concepto corresponden a los diferentes porcentajes (%) de comisión pactadas con cada Institución Financiera.

c.- Las Retenciones en la Fuente corresponden al 2% sobre el subtotal de la venta y se contabilizan en la cuenta contable "1.1.3.01.001 R.I.R. Tarjetas de Crédito" por centro de costos.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-TARJETAS DE CREDITO	AUSTRO	$ 102.53	$ 249.34	$ 146.81	143.19%
	DINERS CLUB DEL ECUADOR	$ 54,536.40	$ 43,712.24	-$ 10,824.16	-19.85%
	GUAYAQUIL	$ 11,248.16	$ 19,452.80	$ 8,204.64	72.94%
	INTERNACIONAL	$ 56,755.18	$ 80,470.65	$ 23,715.47	41.79%
	PACIFICO	$ 12,454.58	$ 27,031.63	$ 14,577.05	117.04%
	PICHINCHA	$ 35,879.34	$ 57,241.70	$ 21,362.36	59.54%
	SOLIDARIO	$ 2,888.37	$ 277.42	-$ 2,610.95	-90.40%
Total 1-TARJETAS DE CREDITO		$ 173,864.56	$ 228,435.78	$ 54,571.22	31.39%
Total general		$ 173,864.56	$ 228,435.78	$ 54,571.22	31.39%

7.3. Efectivo y equivalentes de efectivo (bancos nacionales)

a) Reconocimiento

Es una cuenta de activos donde se registra los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, está cuenta se acredita con depósitos bancarios de cadena de almacenes, transferencias o depósitos de clientes de los distintos grupos de negocios y otros ingresos de dinero por ventas varias y se debitas por pagos a proveedores vía transferencias bancarias o cheques, pago de actas de finiquito y pago de nómina a empleados.

b) Revelación

c) Clasificación

Existen 15 cuentas bancarias en distintas entidades financieras, cada una con su esencia para un manejo adecuado del dinero.

1) Las principales cuentas de bancos nacionales pertenecen a la entidad del Banco del Pichincha que tiene el mayor porcentaje, de ahí se distribuye los distintos pagos, ya que cuenta con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero.

2) Los depósitos de ventas diarias de la cadena lee, está claramente definida por ubicación del banco, tiempo de espera para realizar los depósitos y minimizar los riesgos existentes.

3) La recaudación de ventas con tarjetas de crédito están definidas por cada adquirente, que facilita la conciliación mensual y el plazo que el banco se toma para la acreditación.

4) La recaudación de ventas mayoristas están definidas en 2 cuentas bancarias que son Banco del Pichincha y Bancos del Pacífico.

5) La justificación del movimiento de cada una de las cuentas bancarias se muestra en las conciliaciones bancarias.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-BANCOS	AUSTRO CTA.CTE. 17048635	$ 1,222.15	$ 869.67	-$ 352.48	-28.84%
	BOLIVARIANO CTA.CTE. 5005028060	$ 21,404.66	$ 134,129.39	$ 112,724.73	526.64%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 28973160	$ 13,155.47	$ 13,959.73	$ 804.26	6.11%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 41219289	$ 3,488.44	$ 2,419.39	-$ 1,069.05	-30.65%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 5805953	$ 7,172.50	$ 7,139.40	-$ 33.10	-0.46%
	INTERNACIONAL CTA.CTE. 0900605595	$ 19,509.76	$ 24,596.58	$ 5,086.82	26.07%
	PACIFICO CTA.CTE. 235941-3	$ 4,505.75	$ 25,315.91	$ 20,810.16	461.86%
	PACIFICO CTA.CTE. 441325-3	$ 10,506.55	$ 94,883.78	$ 84,377.23	803.09%
	PACIFICO CTA.CTE. 720714-7	$ 2,945.15	$ 2,226.34	-$ 718.81	-24.41%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3017866604	$ 589.77	$ 1,272.66	$ 682.89	115.79%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3038252104	$ 9,527.93	$ 12,750.45	$ 3,222.52	33.82%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3038560804	$ 9,184.08	$ 14,361.64	$ 5,177.56	56.38%
	PICHINCHA CTA.CTE. 30388078104	$ 7,280.34	$ 26,720.66	$ 19,440.32	267.02%
	PICHINCHA GANADOLAR 3188086500	$ 593,099.50	$ 650,639.29	$ 57,539.79	9.70%
	SOLIDARIO CTA.CTE. 1711011680	$ 5,521.09	$ 10,127.58	$ 4,606.49	83.43%
Total 1-BANCOS		$ 709,113.14	$ 1,021,412.47	$ 312,299.33	44.04%
Total general		$ 709,113.14	$ 1,021,412.47	$ 312,299.33	44.04%

7.4. Efectivo y equivalentes de efectivo (inversiones temporales)

Los saldos de las cuentas de inversiones temporales al 31 de diciembre se detallan a continuación:

1) La empresa al 31 de diciembre del 2016 a comparación del año 2015 muestra un incremento del 12.06 %, esto se da por que existió mayor flujo disponible para inversiones temporales.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-INVERSIONES	DINERS CLUB DEL ECUADOR	$ 1,207,750.00		-$ 1,207,750.00	-100.00%
	GUAYAQUIL	$ 210,064.16		-$ 210,064.16	-100.00%
	INTERNACIONAL	$ 980,565.27		-$ 980,565.27	-100.00%
	CERTIFICADOS DE INVERSION		$ 2,650,000.00	$ 2,650,000.00	100.00%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES		$ 37,701.67	$ 37,701.67	100.00%
Total 1-INVERSIONES		$ 2,398,379.43	$ 2,687,701.67	$ 289,322.24	12.06%
Total general		$ 2,398,379.43	$ 2,687,701.67	$ 289,322.24	12.06%

8. ACTIVOS FINANCIEROS

POLITICA CONTABLE: NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación; NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y medición.

8.1. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

a) Reconocimiento

Es una cuenta de activo corriente que fija normas para el otorgamiento de crédito en la venta de productos fabricados por la Compañía estableciendo las bases y lineamientos para la recuperación efectiva de la misma.

b) Revelación

La empresa otorga a sus clientes plazos que fluctúan entre 30, 60 y 90 días.

La empresa tiene distribuidores autorizados, que entregan garantías bancarias y Crédito Distribuidor Banco del pichincha. El crédito Distribuidor garantiza el cobro en la fecha del vencimiento.

La cartera se analiza con gerencia y comité para toma de decisiones.

El departamento financiero-Área de Cobranzas realiza en análisis financiero del Cliente sujeto de cobro. Tanto el otorgamiento de crédito como el cobro realizan los asesores de ventas.

El pago de comisiones a los asesores de ventas se da por ventas de prendas de acuerdo a la marca que son las siguientes:

c) Clasificación

Los clientes por su volumen de ventas se clasifican en los siguientes grupos:

Clientes Mayoristas

Clientes Distribuidores

Clientes Especiales

Clientes Almacenes

Clientes Varios

Clientes Muestras

8.1.1. Cuentas por Cobrar - Clientes

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de detallas a continuación:

1) La cartera al 31 de diciembre del 2016, está centralizada en los grupos de negocios de Mayoristas con un 44.37 % y Distribuidores Autorizados con un 55.44 %.

2) La cartera vencida al 31 de diciembre del 2016 es de $ 59,106.83 siendo el 7.29 % de la cartera total y por vencer de $ 751,596.68 siendo el 92.71 % de la cartera total.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
2-CLIENTES NO RELACIONADOS	CLIENTES DISTRIBUIDORES	$ 346,173.47	$ 449,404.18	$ 103,230.71	29.82%
	CLIENTES ESPECIALES	$ 45,800.14		-$ 45,800.14	-100.00%
	CLIENTES MAYORISTAS	$ 205,819.71	$ 359,710.95	$ 153,891.24	74.77%
	CLIENTES MUESTRAS	$ 8,033.55	$ 1,588.38	-$ 6,445.17	-80.23%
	GARANTIAS BANCARIAS CLIENTES (CR)	-$ 60,000.00	-$ 89,000.00	-$ 29,000.00	48.33%
	GARANTIAS BANCARIAS CLIENTES (DR)	$ 60,000.00	$ 89,000.00	$ 29,000.00	48.33%
Total 2-CLIENTES NO RELACIONADOS		$ 605,826.87	$ 810,703.51	$ 204,876.64	33.82%
2-CLIENTES RELACIONADOS	CLIENTES MUESTRAS-CARTERA-DEUDOR	$ 12,310.14	$ 22,741.15	$ 10,431.01	84.74%
	CLIENTES MUESTRAS-CARTERA-ACREEDOR	-$ 12,310.14	-$ 22,725.15	-$ 10,415.01	84.61%
Total 2-CLIENTES RELACIONADOS		$ 0.00	$ 16.00	$ 16.00	100.00%
Total general		$ 605,826.87	$ 810,719.51	$ 204,892.64	33.82%

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-$ 54,103.03	-$ 62,129.55	-$ 8,026.52	14.84%
Total 2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		-$ 54,103.03	-$ 62,129.55	-$ 8,026.52	14.84%
Total general		-$ 54,103.03	-$ 62,129.55	-$ 8,026.52	14.84%

8.2. Cuentas de Personal

a) Políticas:

Este rubro se lo registra en la cuenta del Activo como consecuencia de recuperación de cartera de cuentas por cobrar al personal.

Toda Cuenta por Cobrar debe estar debidamente respaldada con documentos probatorios.

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo.

Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

Surgen cuando la empresa provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

Balance	Nombre de Cuenta	2015	2016	Diferencia	Porcentaje
2-CLIENTES RELACIONADOS	CADENA LEE - FALTANTES POR LIQUIDAR	$ 2,004.31	$ 294.93	-$ 1,709.38	-85.29%
	CELULARES	$ 3,395.08	$ 2,982.26	-$ 412.82	-12.16%
	CUENTAS DE PERSONAL - FONDOS POR LIQUIDA		$ 167.27	$ 167.27	100.00%
	CUENTAS DE PERSONAL - M.T.		$ 366.92	$ 366.92	100.00%
	DILIPA	$ 268.34	$ 40.00	-$ 228.34	-85.09%
	FALTANTES DE CAJA	$ 60.00		-$ 60.00	-100.00%
	FUNDACION VISTA PARA TODOS	$ 209.33		-$ 209.33	-100.00%
	INFORMES DE AUDITORIA (ACREEDORES)	-$ 22,775.18	-$ 37,073.82	-$ 14,298.64	62.78%
	INFORMES DE AUDITORIA (DEUDORES)	$ 22,775.18	$ 37,073.82	$ 14,298.64	62.78%
	LETRAS DE CAMBIO EN GARANTIA (ACREEDOR)		-$ 2,042.13	-$ 2,042.13	100.00%
	LETRAS DE CAMBIO EN GARANTIA (DEUDOR)		$ 2,042.13	$ 2,042.13	100.00%
	PRESTAMOS EMPRESA	$ 9,394.59	$ 3,953.35	-$ 5,441.24	-57.92%
	VACUNAS	$ 44.82		-$ 44.82	-100.00%
	VENTAS A CREDITO CADENA LEE	$ 11,408.68	$ 13,129.76	$ 1,721.08	15.09%
	VENTAS A CREDITO MATRIZ	$ 25.36	$ 43.32	$ 17.96	70.82%
	ANTICIPOS DE PERSONAL	$ 60.00		-$ 60.00	-100.00%
	VITALCARD	-$ 18.76		$ 18.76	-100.00%
	FALTANTES DE INVENTARIOS	-$ 5.30	$ 541.57	$ 546.87	-10318.30%
	RELIQUIDACION IMPTO-RENTA EMPLEADOS	$ 34.54	$ 161.70	$ 127.16	368.15%
	SUPERMAXI CONSUMOS		$ 38.93	$ 38.93	100.00%
	FUNDACION VISUAL		$ 699.07	$ 699.07	100.00%
	PERSONAL SALIDO DE LA EMPRESA		-$ 52.67	-$ 52.67	100.00%
Total 2-CLIENTES RELACIONADOS		**$ 26,880.99**	**$ 22,366.41**	**-$ 4,514.58**	**-16.79%**
2-OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	DEUDORES POR GARANTIAS	$ 19,186.92	$ 22,615.00	$ 3,428.08	17.87%
	DEUDORES POR LIQUIDAR		$ 2,447.34	$ 2,447.34	100.00%
Total 2-OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		**$ 19,186.92**	**$ 25,062.34**	**$ 5,875.42**	**30.62%**
2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-$ 54,103.03	-$ 62,129.55	-$ 8,026.52	14.84%
Total 2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		**-$ 54,103.03**	**-$ 62,129.55**	**-$ 8,026.52**	**14.84%**
Total general		**-$ 8,035.12**	**-$ 14,700.80**	**-$ 6,665.68**	**82.96%**

9. INVENTARIOS

a) Reconocimiento

Los inventarios en Proceso de Confección y producción terminada se presentan valor neto de realización o a su costo real. Para el ejercicio contable se toma el menor valor de entre los dos métodos

Los inventarios en tránsito de materias primas e insumos se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

b) Revelación

Los Inventarios muestran el valor de los productos que permanecieron pendientes de ingresar en bodega de matriz o en bodega de punto de venta por motivos de envíos o devoluciones, al final del período contable.

Para establecer el costo total de adquisición de la materia prima importada se analiza que gastos cumplen con las condiciones para formar parte del costo de adquisición del inventario, quedando así establecido el costo real de adquisición.

c) Clasificación

El inventario de producción terminada y Producción en Proceso pertenecen a las cuentas 1.1.4.01. y 1.1.4.02 y corresponden a Prendas de vestir ubicadas en la planta, Bodega Matriz de Producto Terminado y en 22 tiendas de la Cadena LEE.

El inventario de materias primas e insumos pertenece a la cuenta 1.1.4.03. y corresponde a Producto en el Almacén d Materia Prima ubicada en la Matriz.

Sub-grupo	Balance	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1141-INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO	1-ESPECIALES - PRIMERAS	$ 212.23	$ 1,145.57	$ 933.34	439.78%
	1-LEE - PRIMERAS	$ 1,795,480.77	$ 1,509,912.54	-$ 285,568.23	-15.90%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	$ 9.82	$ 9.82	$ 0.00	0.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	$ 89,062.38	$ 70,102.16	-$ 18,960.22	-21.29%
	2-ESPECIALES - SEGUNDAS	$ 6,746.81	$ 12,839.56	$ 6,092.75	90.31%
	2-LEE - SEGUNDAS	$ 8,476.00		-$ 8,476.00	-100.00%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	$ 48.08	$ 2,451.39	$ 2,403.31	4998.56%
	3-LEE - TERCERAS	$ 5,076.48	$ 9,167.88	$ 4,091.40	80.60%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	$ 1,487.49	$ 1,751.03	$ 263.54	17.72%
	4-LEE - LIQUIDACION	$ 44,760.49	$ 90,568.01	$ 45,807.52	102.34%
	4-PRODUCTO TERMINADO	$ 6,581.98	$ 8,941.17	$ 2,359.19	35.84%
	4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS	$ 8,427.03	$ 2,494.37	-$ 5,932.66	-70.40%
	5-LEE - REPROCESOS	$ 2,560.89	$ 77.59	-$ 2,483.30	-96.97%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	$ 7,489.90	$ 8,549.73	$ 1,059.83	14.15%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	$ 3,610.82	$ 2,143.38	-$ 1,467.44	-40.64%
	7-ROPA DE TRABAJO - TALLAJES		$ 6,293.26	$ 6,293.26	100.00%
Total 1141-INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO		$ 1,980,031.17	$ 1,726,447.46	-$ 253,583.71	-12.81%
1142-INVENTARIOS PRODUCTO PROCESO	4-PRODUCTOS EN PROCESO	$ 372,867.22	$ 229,320.60	-$ 143,546.62	-38.50%
Total 1142-INVENTARIOS PRODUCTO PROCESO		$ 372,867.22	$ 229,320.60	-$ 143,546.62	-38.50%
1143-INVENTARIOS MATERIA PRIMA	4-ACCESORIOS	$ 76,246.93	$ 56,215.05	-$ 20,031.88	-26.27%
	4-INSUMOS	$ 163,983.13	$ 139,498.40	-$ 24,484.73	-14.93%
	4-INSUMOS - TERCERAS	$ 10,198.94	$ 11,634.65	$ 1,435.71	14.08%
	4-MATERIAL PUBLICIDAD	$ 21,276.96	$ 16,688.18	-$ 4,588.78	-21.57%
	4-QUIMICOS	$ 16,178.89	$ 16,646.31	$ 467.42	2.89%
	4-REPUESTOS	$ 7,073.23	$ 9,648.37	$ 2,575.14	36.41%
	4-REPUESTOS - TERCERAS	$ 2,642.87	$ 2,639.61	-$ 3.26	-0.12%
	4-SUMINISTROS OFICINA	$ 4,196.74	$ 6,043.23	$ 1,846.49	44.00%
	4-TELAS Y CUEROS	$ 404,945.15	$ 277,834.17	-$ 127,110.98	-31.39%
	4-TELAS Y CUEROS - TERCERAS	$ 34,402.41	$ 26,358.51	-$ 8,043.90	-23.38%
	3-MARROQUINERIA - TERCERAS		$ 27,334.71	$ 27,334.71	100.00%
Total 1143-INVENTARIOS MATERIA PRIMA		$ 741,145.25	$ 590,541.19	-$ 150,604.06	-20.32%
Total general		$ 3,094,043.64	$ 2,546,309.25	-$ 547,734.39	-17.70%

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

10.1 Gastos pagados por anticipado

Los Gastos Pagados por Anticipado, son gastos que se registraron como un activo y que deben ser usados dentro del término de un año o en un ciclo financiero a corto plazo.

Dentro de las NIIF y las NIC no se encuentra una sección que establezca directamente lo que son los gastos pagados por anticipado sin embargo se puede deducir los párrafos que dan referencia de estos. Los gastos pagados por anticipado forman parte de los Activo ya que cumplen con el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece "los Activos son beneficios económicos futuros…" Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

a) Clasificación

Los gastos pagados por anticipado se clasifican como:

1. Gastos pagados por anticipado consumibles en el período: Son aquellos gastos pagados por anticipado que se esperan utilizar en el ejercicio y por lo tanto se presentan en el activo corriente.

2. Gastos pagados por anticipados consumibles en más de un período: Son aquellos gastos pagados por anticipado que se esperan utilizar en más de un ejercicio y por lo tanto parte de su saldo se presenta en el activo corriente y parte en el activo no corriente.

Algunos de los gastos pagados por anticipado son:

Seguros pagados por anticipado

Publicidad pagada por anticipado

Concesión Local Comercial

b) Reconocimiento

a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y

b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Como bien se establece en este párrafo los gastos pagados por anticipado deben ser medidos con fiabilidad, sin embargo no siempre se conoce cuál es el valor exacto de la partida y por lo tanto estos deben estimarse en ese casos y dicha estimación debe ser razonable.

c) Medición

Los gastos pagados por anticipado se valúan al costo de la adquisición y se transfieren a resultados en el período durante el cual se reciben los servicios, se consumen los suministros o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado.

Cuando algún gasto pagado por anticipado ya no tiene algún beneficio futuro, debe registrarse en los resultados del período en el que sucedan.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
⊟5-ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACION CONCESION LOCAL COMERCIAL	-$ 26,286.69	-$ 39,906.50	$ 13,619.81	51.81%
	CONCESION LOCALES COMERCIALES	$ 101,721.90	$ 130,961.90	-$ 29,240.00	28.75%
Total 5-ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		$ 75,435.21	$ 91,055.40	-$ 15,620.19	20.71%
⊟5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-$ 37,540.75	-$ 11,669.74	-$ 25,871.01	-68.91%
	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	$ 56,127.65	$ 28,432.88	$ 27,694.77	-49.34%
Total 5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		$ 18,586.90	$ 16,763.14	$ 1,823.76	-9.81%
Total general		$ 94,022.11	$ 107,818.54	-$ 13,796.43	14.67%

10.2 Anticipos a proveedores (Servicios y otros pagos anticipados)

a) Reconocimiento

Los anticipos a proveedores son pagos previos que en ocasiones, por las características de la demanda de ciertos productos, los proveedores exigen a sus clientes a cuenta de sus pedidos para garantizar la compra de Materia Prima, Servicios y el inicio de trabajados por Remodelaciones.. La empresa cuando tenga que efectuar desembolsos por este concepto, deberá registrarlos dentro del grupo de ACTIVO CORRIENTES.

b) Revelación

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar. También es necesario revelar información referente a las condiciones de que garantice la recepción de bienes y servicios. Debe incluir plazos y condiciones por cada tipo de Proveedor y productos que maneja la empresa.

c) Clasificación

La cuenta anticipo a proveedores es clasificada como activo corriente (servicios y otros pagos anticipados).

d) Valuación

La evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad. Una evidencia objetiva de deterioro para cuentas por cobrar puede incluir la experiencia pasada de la empresa en liquidación del Anticipo, un incremento en el número de Anticipos no Liquidados mayores al período máximo de recuperación de 60 días, también cambios observables de las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionan con el comportamiento en cuentas por cobrar.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
5-ANTICIPOS A PROVEEDORES	PROVEEDOR DE BIENES	$ 803.99	$ 6,245.63	-$ 5,441.64	$ 6.77
Total 5-ANTICIPOS A PROVEEDORES		$ 803.99	$ 6,245.63	-$ 5,441.64	$ 6.77
Total general		$ 803.99	$ 6,245.63	-$ 5,441.64	$ 6.77

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Política contable: crédito tributario a favor empresa.

a) Reconocimiento

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario, que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad respectivos. En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierda dichas condiciones de exigibilidad o se cumpla un período de tres años hasta su recuperación, se deberán dar de baja.

Se debe revelar información referida al vencimiento del crédito tributario a favor de la empresa y además información sobre riesgos potenciales para su recuperación.

b) Clasificación

Grupo Activos por Impuestos Corrientes, Subgrupo Retenciones en la Fuente.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	I.S.D. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	$ 2,033.42	$ 1,100.88	-$ 932.54	-45.86%
	R.I.R. ALMACENES	$ 713.04	$ 502.06	-$ 210.98	-29.59%
	R.I.R. BANCOS	$ 235.05	$ 230.34	-$ 4.71	-2.00%
	R.I.R. CLIENTES	$ 43,924.18	$ 41,037.78	-$ 2,886.40	-6.57%
	R.I.R. INVERSIONES	$ 2,722.21	$ 1,628.20	-$ 1,094.01	-40.19%
	R.I.R. TARJETAS DE CREDITO	$ 106,802.93	$ 105,930.90	-$ 872.03	-0.82%
Total general		$ 156,430.83	$ 266,961.58	$ 110,530.75	70.66%

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

b) Medición posterior al reconocimiento: modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

c) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta si los hubiere, se contabilizaran y revelaran de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d) Medición de depreciación y vidas útiles

El costo a valor revaluado 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, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

e) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Sub-grupo	Agrupación	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
121-TERRENOS	160 Terrenos	$ 48,553.34	$ 48,553.34	$ 0.00	0.00%
Total 121-TERRENOS		**$ 48,553.34**	**$ 48,553.34**	**$ 0.00**	**0.00%**
122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	164 Muebles y Enseres	$ 129,264.34	$ 139,973.10	$ 10,708.76	8.28%
	165 Equipo de Oficina	$ 16,148.37	$ 16,148.38	$ 0.01	0.00%
	166 Equipo de Computación	$ 101,068.17	$ 103,888.69	$ 2,820.52	2.79%
	167 Vehículos	$ 87,938.81	$ 87,069.74	-$ 869.07	-0.99%
	163 Maquinaria	$ 432,248.09	$ 430,746.90	-$ 1,501.19	-0.35%
	162 Instalaciones	$ 93,488.20	$ 132,350.83	$ 38,862.63	41.57%
	161 Edificios	$ 225,439.24	$ 225,439.24	$ 0.00	0.00%
Total 122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**$ 1,085,595.22**	**$ 1,135,616.88**	**$ 50,021.66**	**4.61%**
123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E	171 Edificios	-$ 16,240.51	-$ 20,311.78	-$ 4,071.27	25.07%
	172 Instalaciones	-$ 35,145.14	-$ 50,568.85	-$ 15,423.71	43.89%
	173 Maquinaria	-$ 103,183.06	-$ 126,976.14	-$ 23,793.08	23.06%
	174 Muebles y Enseres	-$ 31,693.10	-$ 44,829.74	-$ 13,136.64	41.45%
	175 Equipo de Oficina	-$ 12,701.68	-$ 13,070.64	-$ 368.96	2.90%
	176 Equipo de Computación	-$ 69,802.89	-$ 84,894.52	-$ 15,091.63	21.62%
	177 Vehículos	-$ 30,227.35	-$ 38,679.55	-$ 8,452.20	27.96%
Total 123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E		**-$ 298,993.73**	**-$ 379,331.22**	**-$ 80,337.49**	**26.87%**
128-ACTIVO INTANGIBLE	191-1 Activos Intangibles	$ 61,001.00	$ 68,701.00	-$ 7,700.00	12.62%
	191-2 Amortización Activos Intangibles	-$ 31,411.35	-$ 38,350.03	$ 6,938.68	22.09%
Total 128-ACTIVO INTANGIBLE		**$ 29,589.65**	**$ 30,350.97**	**-$ 761.32**	**2.57%**
Total general		**$ 864,744.48**	**$ 835,189.97**	**$ 29,554.51**	**-3.42%**

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Política contable: cuentas por pagar (nic 32 - nic 39 - niif 7 - niff 9)

a) Reconocimiento

Para ser pasivo considerado CORRIENTE la obligación debe liquidarse en un plazo no mayor de un año.

En las deudas a largo plazo la parte que vence en el año siguiente o durante el ciclo financiero debe considerarse como pasivo NO CORRIENTE.

Solo se creará una cuenta por pagar cuando se evidencie la existencia de un movimiento que involucre dinero en efectivo.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

La Cuenta por Pagar podrá ser creada por aquellos colaboradores que tengan acceso a dicho módulo, el cual será determinado por la Jefatura Financiera.

Toda Cuenta por Pagar debe estar debidamente respaldada con documentos probatorios.

Para que una Cuenta por Pagar sea válida, debe aparecer en el reporte como “Cuenta por pagar".

Toda Cuenta por Pagar debe estar debidamente autorizada por la Jefatura inmediata, además debe indicar el nombre, puesto y firma de quien elabora y de quien Autoriza.

La Jefatura Financiera, y el Tesorero tienen la autorización para la cancelación de dicha deuda.

b) Revelación

Los importes que son contabilizados como cuentas por pagar Proveedores proceden de la compra de bienes o servicios en términos de crédito.

Cuentas por pagar Proceden de descuentos al personal o corresponden a saldos pagados en exceso que se descuentan en un próximo mes.

La petición de un crédito es una forma de financiar el pago las compras actuales y pagarlo después de un período de tiempo.

c) Clasificación

La cuenta proveedores por pagar es clasificada como pasivo corriente (cuentas y documentos por pagar).

13.1. Proveedores

Notas

(1) El porcentaje más alto en proveedores por pagar se centra en el de PROVEEDORES DE BIENES ya que giro de negocio es compra de Materia Prima, suministros, Insumos y otros relacionados.

(2) Existió una disminución en la Cartera por Pagar en relación al 2015 en 10,86 %.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-TESORERIA	BANCOS : INGRESOS POR LIQUIDAR	-$ 99.08	-$ 190.64	$ 91.56	92.41%
	TARJETAS DE CREDITO POR LIQUIDAR	-$ 420.25	-$ 448.74	$ 28.49	6.78%
Total 1-TESORERIA		-$ 519.33	-$ 639.38	$ 120.05	23.12%
1-THE H.D. LEE ROYALTY	THE H.D. LEE LTD. ROYALTY		-$ 25,384.33	$ 25,384.33	100.00%
Total 1-THE H.D. LEE ROYALTY			-$ 25,384.33	$ 25,384.33	100.00%
211-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR RECREO		-$ 269.51	$ 269.51	100.00%
	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR	-$ 110.93		-$ 110.93	-100.00%
	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CCI		-$ 110.86	$ 110.86	100.00%
	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CITY MALL		-$ 50.00	$ 50.00	100.00%
Total 211-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-$ 110.93	-$ 430.37	$ 319.44	287.97%
2-PROVEEDORES DEL EXTERIOR	IMPORTACIONES	-$ 16,183.42	-$ 4,447.30	-$ 11,736.12	-72.52%
Total 2-PROVEEDORES DEL EXTERIOR		-$ 16,183.42	-$ 4,447.30	-$ 11,736.12	-72.52%
2-PROVEEDORES LOCALES	PROVEEDOR ACREEDOR POR GARANTIAS	-$ 270,000.00	-$ 270,000.00	$ 0.00	0.00%
	PROVEEDOR DE BIENES	-$ 96,351.55	-$ 61,002.11	-$ 35,349.44	-36.69%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS DE IMPORTACION	-$ 1,568.47	-$ 2,926.16	$ 1,357.69	86.56%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	-$ 35,847.95	-$ 37,043.03	$ 1,195.08	3.33%
	PROVEEDOR DEUDOR POR GARANTIAS	$ 270,000.00	$ 270,000.00	$ 0.00	0.00%
Total 2-PROVEEDORES LOCALES		-$ 133,767.97	-$ 100,971.30	-$ 32,796.67	-24.52%
1-CUENTAS DE PERSONAL	RELIQUIDACION IMPTO-RENTA EMPLEADOS	-$ 435.83	-$ 649.49	$ 213.66	49.02%
	RETENCIONES JUDICIALES	-$ 201.58	-$ 208.01	$ 6.43	3.19%
	MULTAS EMPRESA		-$ 3,014.48	$ 3,014.48	100.00%
Total 1-CUENTAS DE PERSONAL		-$ 637.41	-$ 3,871.98	$ 3,234.57	507.46%
2-CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	THE H.D. LEE CO.	-$ 15,634.49		-$ 15,634.49	-100.00%
Total 2-CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		-$ 15,634.49		-$ 15,634.49	-100.00%
7-PROVISIONES	CORPORACION FAVORITA C.A.	-$ 9,813.08		-$ 9,813.08	-100.00%
Total 7-PROVISIONES		-$ 9,813.08		-$ 9,813.08	-100.00%
3-1- DERECHOS DE CONCESION	DERECHOS DE CONCESION MALL EL JARDIN		-$ 21,740.00	$ 21,740.00	100.00%
Total 3-1- DERECHOS DE CONCESION			-$ 21,740.00	$ 21,740.00	100.00%
Total general		-$ 170,060.63	-$ 157,484.66	-$ 19,181.97	-10.86%

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
3-DECLARACIONES POR PAGAR	FORMULARIO 103 R.I.R.	-$ 57,956.30	-$ 59,499.35	$ 1,543.05	2.66%
	FORMULARIO 104 I.V.A.	-$ 275,992.91	-$ 365,018.52	$ 89,025.61	32.26%
Total 3-DECLARACIONES POR PAGAR		-$ 333,940.21	-$ 424,517.87	$ 90,568.66	27.12%
3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-$ 434,262.11	-$ 477,061.72	$ 42,799.61	9.86%
Total 3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA		-$ 434,262.11	-$ 477,061.72	$ 42,799.61	9.86%
3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR	TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR		-$ 116,531.42	$ 116,531.42	100.00%
Total 3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR			-$ 116,531.42	$ 116,531.42	100.00%
Total general		-$ 768,211.32	-$ 1,018,111.01	$ 249,899.69	32.53%

15. IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

ROYALTEX S.A.
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA
Al 31 de Diciembre de 2016

Detalle	%	Diciembre-2015	Diciembre-2016
Utilidad del Ejercicio		**$ 2,287,984.61**	**$ 2,432,801.35**
Participación Trabajadores	10%	($ 228,798.50)	($ 243,280.14)
	5%	($ 114,399.25)	($ 121,640.07)
Ingresos Exentos			
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)		$ 0.00	$ 0.00
Gastos No Deducibles			
Jubilación Patronal menos 10 años (Disminuyó la Provisión)		$ 0.00	$ 0.00
Depreciación Vehículos superior a US$ 35.000		$ 83.38	$ 228.85
Multas		$ 533.31	$ 1,046.60
Gastos No sustentados con Facturas		$ 1,913.45	$ 0.00
Pérdida por Baja de Inventarios		$ 20,289.77	$ 23,747.61
Pérdida por Baja de Activos		$ 5,934.85	$ 0.00
Pérdida por Siniestro		$ 377.00	$ 0.00
Regalías, Honorarios empresas relacionadas		$ 0.00	$ 0.00
Ajuste inventarios a valor neto de realización		$ 0.00	$ 16,340.59
Remuneraciones No aportadas al IESS		$ 0.00	$ 0.00
Contribución Solidaria		$ 0.00	$ 59,217.57
(-)			
No existe incremento Discapacitados		$ 0.00	$ 0.00
No existe incremento Neto de Empleo		$ 0.00	$ 0.00
Utilidad Gravable		**$ 1,973,918.62**	**$ 2,168,462.37**
Impuesto a la Renta Empresa	22%	$ 434,262.11	$ 477,061.72

16. OBLIGACIONES CON EL IESS

a) Reconocimiento

Es obligación de la compañía de depositar mensualmente en el IESS el porcentaje correspondiente al 9.45% de aporte individual y 12.15% de aporte patronal, este valor se debe ser cancelado en el mes siguiente al de la Liquidación del rol de Pagos. Corresponde al curso normal del ciclo de operaciones del negocio.

b) Revelación

La empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, por lo cual la empresa tendrá que desprenderse de recursos para cumplir con esta obligación legal.

c) Clasificación

La cuenta aportes IESS por pagar es considerado Pasivo corriente a corto plazo.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
⊟4-I.E.S.S.	FONDOS DE RESERVA	-$ 76.96		-$ 76.96	-100.00%
	I.E.S.S. PLLAS ROL MENSUAL POR PAGAR	-$ 81,744.53	-$ 81,892.07	$ 147.54	0.18%
	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	$ 64.97		$ 64.97	-100.00%
Total 4-I.E.S.S.		-$ 81,756.52	-$ 81,892.07	$ 135.55	0.17%
Total general		-$ 81,756.52	-$ 81,892.07	$ 135.55	0.17%

17. POLITICA CONTABLE PAGO ROL DE PAGOS A LOS EMPLEADOS (Nic19 Beneficios a Empleados)

OBLIGACIONES LABORALES

a) Reconocimiento

Una vez liquidada la nómina, se debe contabilizar cada uno de los conceptos determinados. Para la contabilización de la nómina, utilizaremos los valores determinados en la liquidación de la nómina

En el proceso de contabilización se utilizaran los siguientes grupos de cuentas.

CUENTAS DE GASTOS

Remuneraciones: mano de obra directa, indirecta, Administración y

Comercialización.

Aportes patronal al less y fondos de reserva: Mano de obra directa, indirecta, Administración y Comercialización.

Beneficios legales: Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, Vacaciones, Indemnizaciones, Bonificaciones y Salario Digno.

Otros beneficios Adicionales.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Retención Impuesto a la Renta en relación de dependencia

Obligaciones laborales

Provisiones legales

Sueldos por pagar

La nómina por pagar se ha causado inicialmente en la cuenta del pasivo, y luego al momento de pagarla, se debe debitar esta cuenta y acreditar la cuenta de bancos.

Mensualmente Contabilidad realizará la conciliación, emitirá un informe y realizará los ajustes respectivos. Las diferencias podrán ser consideradas como gasto no deducible o una Cuenta por Cobrar.

b) Revelación

Es el instrumento que permite de una manera ordenada, realizar el pago de sueldos o salarios a los trabajadores, así como proporcionar información contable y estadística, tanto para la empresa como para el ente encargado de regular las relaciones laborales.

Es una la lista conformada por el conjunto de trabajadores a los cuales se les va a remunerar por los servicios que éstos le prestan a Royaltex S.A.

c) Clasificación

Las cuentas de mano de obra directa como indirecta se contabilizarán en la cuenta COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN.

La cuentas de administración y Comercialización se contabilización en la cuenta GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Estas cuentas se reflejan el ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
5-PARTICIPACION TRABAJADORES	UTILIDADES 15%	-$ 343,197.69	-$ 364,920.20	$ 21,722.51	6.33%
	UTILIDADES 15% AÑO ANTERIOR		-$ 1,127.75	$ 1,127.75	100.00%
Total 5-PARTICIPACION TRABAJADORES		-$ 343,197.69	-$ 366,047.95	$ 22,850.26	6.66%
5-PROVISIONES	SALARIO DIGNO	-$ 2,729.72		-$ 2,729.72	-100.00%
Total 5-PROVISIONES		-$ 2,729.72		-$ 2,729.72	-100.00%
5-REMUNERACIONES	ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR	-$ 12,063.16	-$ 8,316.36	-$ 3,746.80	-31.06%
	SUELDOS POR PAGAR	-$ 3,174.14	-$ 1,215.13	-$ 1,959.01	-61.72%
Total 5-REMUNERACIONES		-$ 15,237.30	-$ 9,531.49	-$ 5,705.81	-37.45%
5-DECIMAS REMUNERACIONES	DECIMOTERCERA REMUNERACION	-$ 16,371.47	-$ 17,861.19	$ 1,489.72	9.10%
	DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL SIERRA	-$ 45,978.75	-$ 44,214.75	-$ 1,764.00	-3.84%
	DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL COSTA	-$ 11,516.80	-$ 12,004.16	$ 487.36	4.23%
Total 5-DECIMAS REMUNERACIONES		-$ 73,867.02	-$ 74,080.10	$ 213.08	0.29%
Total general		-$ 435,031.73	-$ 449,659.54	$ 14,627.81	3.36%

Política Contable NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Valoración

a) Reconocimiento

Esta cuenta pertenece a los pasivos corrientes, este es un requisito una vez cerrado la negociación con el cliente. Corresponde al efectivo entregados por los clientes para asegurar la producción en planta.

b) Revelación

Los anticipos de clientes aseguran la negociación, el valor se registra con ingreso a caja. Adicionalmente el área de ventas solicita una póliza de buen uso del anticipo emitida por una empresa aseguradora que se entrega al Cliente.

Una vez que se emite la factura se procede a realizar el abono y liquidar el anticipo de la cuenta por pagar.

c) Clasificación

Anticipo de clientes Mayoristas

Anticipo de clientes Distribuidores

Anticipo de clientes Especiales

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
- 8-ANTICIPOS DE CLIENTES	ANTICIPOS CLIENTES DISTRIBUIDORES		-$ 676.23	$ 676.23	100.00%
	ANTICIPOS CLIENTES MAYORISTAS	-$ 9,043.83	-$ 17,891.64	$ 8,847.81	97.83%
	ANTICIPOS CLIENTES MUESTRAS		-$ 16.00	$ 16.00	100.00%
Total 8-ANTICIPOS DE CLIENTES		-$ 9,043.83	-$ 18,583.87	$ 9,540.04	105.49%
Total general		-$ 9,043.83	-$ 18,583.87	$ 9,540.04	105.49%

19. PARTICIPACION UTILIDADES DEL EJERCICIO

ROYALTEX S.A.
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA
Al 31 de Diciembre de 2016

Detalle	%	Diciembre-2015	Diciembre-2016
Utilidad del Ejercicio		$ 2,287,984.61	$ 2,432,801.35
Participación Trabajadores	10%	($ 228,798.50)	($ 243,280.14)
	5%	($ 114,399.25)	($ 121,640.07)

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	-$ 672,598.35		-$ 672,598.35	-100.00%
	PROVISION JUBILACION PATRONAL > 10 AÑOS		-$ 489,644.67	$ 489,644.67	100.00%
	PROVISION JUBILACION PATRONAL < 10 AÑOS		-$ 179,309.07	$ 179,309.07	100.00%
Total 1-PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL		-$ 672,598.35	-$ 668,953.74	-$ 3,644.61	-0.54%
2-PROVISION INDEMNIZACIONES LABORALES	PROVISION PARA INDEMNIZACION LABORAL	-$ 59,335.15	-$ 66,184.37	$ 6,849.22	11.54%
Total 2-PROVISION INDEMNIZACIONES LABORALES		-$ 59,335.15	-$ 66,184.37	$ 6,849.22	11.54%
Total general		-$ 731,933.50	-$ 735,138.11	$ 3,204.61	0.44%

21. CAPITAL SOCIAL

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-CAPITAL SOCIAL PAGADO	TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.	-$ 331,851.00	-$ 331,851.00	$ 0.00	0.00%
	INMOBILIARIA TENERIFE S.A.	-$ 10,263.00	-$ 10,263.00	$ 0.00	0.00%
Total 1-CAPITAL SOCIAL PAGADO		-$ 342,114.00	-$ 342,114.00	$ 0.00	0.00%
Total general		-$ 342,114.00	-$ 342,114.00	$ 0.00	0.00%

22. RESERVAS

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA FACULTATIVA	-$ 1,547.03	-$ 1,547.03	$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		-$ 1,547.03	-$ 1,547.03	$ 0.00	0.00%
2-RESERVA LEGAL	RESERVA LEGAL	-$ 203,022.51	-$ 203,022.51	$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA LEGAL		-$ 203,022.51	-$ 203,022.51	$ 0.00	0.00%
Total general		-$ 204,569.54	-$ 204,569.54	$ 0.00	0.00%

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES	JUBILACION PATRONAL	$ 196,105.92	$ 196,105.92	$ 0.00	0.00%
	MAQUINARIA	-$ 182,713.19	-$ 182,713.19	$ 0.00	0.00%
	MUEBLES Y ENSERES	-$ 10,263.06	-$ 10,263.06	$ 0.00	0.00%
	VEHICULOS	-$ 31,548.16	-$ 31,548.16	$ 0.00	0.00%
	EQUIPO DE COMPUTACION	-$ 26,287.09	-$ 26,287.09	$ 0.00	0.00%
	TERRENOS	-$ 48,553.34	-$ 48,553.34	$ 0.00	0.00%
	EDIFICIOS	-$ 66,149.98	-$ 66,149.98	$ 0.00	0.00%
	ESPECIALES - PRIMERAS	-$ 1,652.96	-$ 1,652.96	$ 0.00	0.00%
	MARROQUINERIA - PRIMERAS	$ 4,200.31	$ 4,200.31	$ 0.00	0.00%
	LEE - PRIMERAS	-$ 674,782.74	-$ 674,782.74	$ 0.00	0.00%
	LEE - SEGUNDAS	$ 14,862.97	$ 14,862.97	$ 0.00	0.00%
	ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	-$ 40,040.78	-$ 40,040.78	$ 0.00	0.00%
	ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	$ 14,132.14	$ 14,132.14	$ 0.00	0.00%
	MARROQUINERIA - SEGUNDAS	$ 1,125.47	$ 1,125.47	$ 0.00	0.00%
	PROMOCIONALES - PRIMERAS	$ 2,606.34	$ 2,606.34	$ 0.00	0.00%
	PROMOCIONALES - SEGUNDAS	$ 3,001.60	$ 3,001.60	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE CORTE	-$ 2,545.30	-$ 2,545.30	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE CONFECCION	-$ 13,718.74	-$ 13,718.74	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE LAVADO	-$ 4,079.89	-$ 4,079.89	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE ACABADO	-$ 18,663.13	-$ 18,663.13	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE CONTROL DE CALIDAD	-$ 43,377.51	-$ 43,377.51	$ 0.00	0.00%
	PROCESO DE MARROQUINERIA	-$ 295.26	-$ 295.26	$ 0.00	0.00%
Total 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-$ 928,636.38	-$ 928,636.38	$ 0.00	0.00%
Total general		-$ 928,636.38	-$ 928,636.38	$ 0.00	0.00%

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Sub-grupo	Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
318-RESULTADOS ACUMULADOS	8-GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	-$ 2,517,407.19	-$ 2,627,932.00	$ 110,524.81	4.39%
	8-RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	-$ 524,818.83	-$ 524,818.83	$ 0.00	0.00%
Total 318-RESULTADOS ACUMULADOS			-$ 3,042,226.02	-$ 3,152,750.83	$ 110,524.81	3.63%
Total general			-$ 3,042,226.02	-$ 3,152,750.83	$ 110,524.81	3.63%

25. INGRESOS

Sub-grupo	Balance	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
411-VENTAS DE BIENES	1-ESPECIALES - PRIMERAS	-$400,224.89	-$522,141.23	$121,916.34	-30.46%
	1-LEE - PRIMERAS	-$13,605,217.95	-$13,546,935.54	-$58,282.41	0.43%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	-$1,180.00		-$1,180.00	100.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	-$2,347,288.39	-$2,056,813.97	-$490,474.42	19.25%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	-$206,881.33	-$202,023.07	-$4,858.26	2.35%
	2-LEE - SEGUNDAS	-$267.78		-$267.78	100.00%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	-$688.06	-$334.88	-$353.18	51.33%
	3-LEE - TERCERAS	-$1,050.49		-$1,050.49	100.00%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	-$1,348.60	-$5,733.57	$4,384.97	-325.15%
	4-LEE - LIQUIDACION	-$1,236.74	-$16,345.80	$15,109.06	-1221.68%
	4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS	-$96.96	-$81.42	-$15.54	16.03%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	-$15,077.63	-$784.88	-$14,292.75	94.79%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	-$9,256.65	-$8,724.55	-$532.10	5.75%
Total 411-VENTAS DE BIENES		**-$16,789,815.47**	**-$16,359,918.91**	**-$429,896.56**	**2.56%**
421-DESCUENTOS EN VENTAS	1-LEE - PRIMERAS	$2,113,197.43	$2,521,642.01	-$408,444.58	-19.33%
Total 421-DESCUENTOS EN VENTAS		**$2,113,197.43**	**$2,521,642.01**	**-$408,444.58**	**-19.33%**
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	$4.66	$30,601.72	-$30,597.06	-656589.27%
	1-LEE - PRIMERAS	$639,608.16	$549,132.86	$90,475.30	14.15%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	$483,983.63	$512,225.04	-$28,241.41	-5.84%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	$55,458.88	$27,246.38	$28,212.50	50.87%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	$155.15	$5.80	$149.35	96.26%
	3-LEE - TERCERAS	$925.55		$925.55	100.00%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	$286.00	$4,140.00	-$3,854.00	-1347.55%
	4-LEE - LIQUIDACION	$666.97	$8,628.91	-$7,961.94	-1193.75%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	$14,592.25	$805.47	$13,786.78	94.48%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	$1,296.26	$316.02	$980.24	75.62%
Total 431-DEVOLUCIONES EN VENTAS		**$1,196,977.51**	**$1,133,102.20**	**$63,875.31**	**5.34%**
Total general		**-$13,479,640.53**	**-$12,705,174.70**	**-$774,465.83**	**5.75%**

26. OTROS INGRESOS

Sub-grupo	Balance	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
412-PRESTACION DE SERVICIOS	1-SERVICIOS	$2,666.21		$2,666.21	-100.00%
	2-ARRIENDOS	-$1,525.00	-$1,535.00	$10.00	0.66%
	2-SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	-$11,182.11	-$11,489.91	$307.80	2.75%
	2-SERVICIOS ALMACENES	-$866.43	-$577.26	-$289.17	-33.37%
	2-SERVICIOS DE PLANTA	-$941.11	-$509.82	-$431.29	-45.83%
	2-SERVICIOS VARIOS	-$7,791.92	-$9,614.67	$1,822.75	23.39%
	3-VENTA DE DESPERDICIOS	-$2,803.19	-$1,141.41	-$1,661.78	-59.28%
	3-VENTA DE INVENTARIOS	-$6,370.70	-$6,562.60	$191.90	3.01%
	2-SERVICIOS MAYORISTAS	-$15,707.50	-$28,306.58	$12,599.08	80.21%
	3-VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-$151.00		-$151.00	-100.00%
451-OTROS INGRESOS	1-INTERESES GANADOS	-$126,809.75	-$120,276.53	-$6,533.22	-5.15%
	1-OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	-$13,015.16	-$18,227.83	$5,212.67	40.05%
Total general		**-$184,497.66**	**-$198,241.61**	**$13,743.95**	**7.45%**

27. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

a) Reconocimiento:

1.- Comprende costos directamente relacionados con las unidades producidas en mano de obra directa, materias primas, la parte calculada de costos indirectos variables o fijos incurridos para transformar materias primas en productos terminados.

2.- Los costos Fijos permanecen relativamente constantes con independencia del volumen de producción, como mantenimiento de edificios, amortización.

3.- Los costos Variables varían directamente o casi directamente con el volumen de producción como materiales y mano de obra directa.

4.- Los costos indirectos fijos tienen relación con Capacidad normal de Producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios períodos o temporadas.

5.- Teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción siempre que se aproxime a la capacidad normal.

6.-Se incluyen costos indirectos no derivados de la producción si son necesarios para dar su condición y ubicación actuales.

Sub-grupo	Balance	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
511-COSTOS DE MATERIA PRIMA	1-ACCESORIOS	$ 141,472.91	$ 44,320.35	-$ 97,152.56	-68.67%
	1-INSUMOS	$ 525,065.10	$ 389,348.04	-$ 135,715.06	-25.56%
	1-MATERIAS PRIMAS	$ 2,915,656.52	$ 2,145,801.09	-$ 769,857.23	-26.40%
Total 511-COSTOS DE MATERIA PRIMA		$ 3,580,194.53	$ 2,579,469.48	-$ 1,000,724.85	-27.95%
512-MANO DE OBRA DIRECTA	2-APORTES IESS	$ 198,289.07	$ 155,516.97	-$ 42,772.10	-21.57%
	2-BENEFICIOS ADICIONALES	$ 115,283.52	$ 94,759.72	-$ 18,523.80	-16.35%
	2-BENEFICIOS LEGALES	$ 165,393.11	$ 146,919.80	-$ 18,473.31	-11.17%
	2-REMUNERACIONES	$ 1,012,888.94	$ 781,422.33	-$ 231,466.61	-24.83%
Total 512-MANO DE OBRA DIRECTA		$ 1,489,854.64	$ 1,158,618.82	-$ 331,235.82	-22.23%
513-MANO DE OBRA INDIRECTA	3-APORTES IESS	$ 90,265.80	$ 82,762.61	-$ 7,503.19	-8.31%
	3-BENEFICIOS ADICIONALES	$ 24,385.50	$ 23,265.70	-$ 1,119.80	-4.59%
	3-BENEFICIOS LEGALES	$ 85,730.49	$ 55,251.41	-$ 6,479.08	-5.86%
	3-HONORARIOS	$ 6,749.63	$ 7,353.88	$ 604.25	8.95%
	3-JUBILACION PATRONAL	$ 2,375.07		-$ 2,375.07	-100.00%
	3-REMUNERACIONES	$ 461,433.71	$ 418,659.52	-$ 42,774.19	-9.27%
Total 513-MANO DE OBRA INDIRECTA		$ 650,940.00	$ 591,293.12	-$ 59,646.88	-9.16%
514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	4-AMORTIZACIONES	$ 16,020.21	$ 20,580.64	$ 4,560.43	28.47%
	4-ARRENDAMIENTO OPERATIVO	$ 197,018.38	$ 213,522.21	$ 16,503.83	8.38%
	4-COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	$ 1,510.91	$ 2,381.46	$ 870.55	57.62%
	4-DEPRECIACIONES	$ 60,140.81	$ 50,084.31	-$ 10,056.50	-16.72%
	4-FLETES Y EMBALAJES	$ 3,222.65	$ 1,463.55	-$ 1,759.10	-54.59%
	4-GASTOS DE GESTION	$ 295.98	$ 559.00	$ 263.02	88.86%
	4-IMPUESTOS	$ 923.53	$ 631.51	-$ 292.02	-31.62%
	4-MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	$ 15,812.63	$ 13,067.06	-$ 2,745.57	-17.36%
	4-MATERIALES Y SUMINISTROS	$ 220,463.95	$ 219,544.69	-$ 919.26	-0.42%
	4-MULTAS		$ 549.00	$ 549.00	100.00%
	4-SERVICIOS	$ 91,865.57	$ 88,453.60	-$ 3,411.97	-3.71%
	4-SUMINISTROS	$ 27,616.67	$ 27,289.81	-$ 10,326.86	-27.45%
	4-SERVICIOS PUBLICOS	$ 100.00	$ 3,962.54	$ 3,862.54	3862.54%
Total 514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		$ 644,991.29	$ 642,089.38	-$ 2,901.91	-0.45%
517-COSTOS INDIRECTOS DE CONFECCION	7-COSTOS TERCERIZACION SERVICIOS	$ 654,689.68	$ 598,411.08	-$ 56,236.60	-8.59%
Total 517-COSTOS INDIRECTOS DE CONFECCION		$ 654,689.68	$ 598,411.08	-$ 56,236.60	-8.59%
Total general		$ 7,020,629.94	$ 5,569,881.88	-$ 1,450,748.06	-20.66%

Sub-grupo	Balance	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
- 520-COSTOS DE VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	$ 653,323.27	$ 634,575.31	-$ 18,747.96	-2.87%
	1-LEE - PRIMERAS	$ 4,614,968.37	$ 4,186,961.12	-$ 428,007.25	-9.27%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	$ 4,395.55		-$ 4,395.55	-100.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	$ 1,265,111.49	$ 989,211.08	-$ 275,900.41	-21.81%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	$ 86,823.99	$ 102,854.80	$ 16,030.81	18.46%
	2-LEE - SEGUNDAS	$ 81.53		-$ 81.53	-100.00%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	$ 235.52	$ 326.02	$ 90.50	38.43%
	3-LEE - TERCERAS	$ 24.31		-$ 24.31	-100.00%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	$ 109.03	$ 170.11	$ 61.08	56.02%
	4-LEE - LIQUIDACION	$ 306.18	$ 4,648.85	$ 4,342.67	1418.34%
	4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS	$ 15.97	$ 37.96	$ 21.99	137.70%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	$ 595.27	-$ 54.51	-$ 649.78	-109.16%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	$ 6,426.48	$ 6,805.03	$ 378.55	5.89%
Total 520-COSTOS DE VENTAS		**$ 6,632,416.98**	**$ 5,925,535.77**	**-$ 706,881.19**	**-10.66%**
- 53-COSTO DE PRODUCCION TERMINADA	1-ESPECIALES - PRIMERAS	-$ 653,772.37	-$ 649,356.26	$ 4,416.11	-0.68%
	1-LEE - PRIMERAS	-$ 4,964,636.69	-$ 3,804,405.12	$ 1,160,231.57	-23.68%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	-$ 4,216.52		$ 4,216.52	-100.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	-$ 1,237,620.93	-$ 1,009,566.74	$ 228,054.19	-18.43%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	-$ 99,788.11	-$ 89,999.69	$ 9,788.42	-9.81%
	2-ESPECIALES - SEGUNDAS	-$ 17,208.25	-$ 30,341.17	-$ 13,132.92	76.32%
	2-LEE - SEGUNDAS	-$ 85,107.40	-$ 62,066.93	$ 23,040.47	-27.07%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	-$ 2,789.50	-$ 5,866.08	-$ 3,076.58	110.29%
	3-LEE - TERCERAS	-$ 937.77	-$ 10,146.74	-$ 9,208.97	982.01%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	-$ 331.79	-$ 1,118.24	-$ 786.45	237.03%
	4-LEE - LIQUIDACION	-$ 33,700.84	-$ 57,259.02	-$ 23,558.18	69.90%
	4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS	-$ 1,358.95	-$ 8,994.08	$ 10,353.03	-761.84%
	5-LEE - REPROCESOS	$ 11,728.30	$ 9,709.35	-$ 4,018.95	-29.27%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	-$ 3,553.63	-$ 6,758.45	-$ 3,204.82	90.18%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	-$ 8,079.50	-$ 1,539.46	$ 6,540.04	-80.95%
	5-ROPA DE TRABAJO - TALLAJES		-$ 2,914.50	-$ 2,914.50	100.00%
Total 53-COSTO DE PRODUCCION TERMINADA		**-$ 7,119,371.95**	**-$ 5,712,634.97**	**$ 1,406,736.98**	**-19.76%**
- 54-COSTO DE PRODUCCION EN PROCESO	1-PLANTA DE ACABADO	$ 57,006.87	-$ 9,483.31	-$ 66,490.18	-116.64%
	1-PLANTA DE BORDADO	$ 7,767.04		-$ 7,767.04	-100.00%
	1-PLANTA DE CONFECCION	$ 26,763.01	$ 27,557.72	$ 794.71	2.97%
	1-PLANTA DE CONTROL DE CALIDAD	-$ 19,443.45	$ 38,483.45	$ 57,926.90	-297.93%
	1-PLANTA DE CORTE	$ 16,988.73	$ 83,823.78	$ 66,835.05	393.41%
	1-PLANTA DE LAVADO	$ 9,217.52	$ 2,564.98	-$ 6,652.54	-72.17%
	1-PLANTA DE MARROQUINERIA	-$ 600.00	$ 600.00	$ 1,200.00	-200.00%
Total 54-COSTO DE PRODUCCION EN PROCESO		**$ 97,699.72**	**$ 143,546.62**	**$ 45,846.90**	**46.93%**
Total general		**-$ 389,257.27**	**$ 356,847.42**	**$ 745,704.69**	**-191.57%**

28. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

a) Reconocimiento:

1) Los Gastos administrativos y de comercialización son pagos relacionados con las gestiones de ventas y administrativas, por las características de los mismos intervienen en desembolsos realizados para obtener, mantener y mejorar los ingresos.

2) La cuentas de administración y Comercialización se contabilización en la cuenta GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS identificando al grupo en el que corresponde como tal, registrando el gasto en el rubro correspondiente a cada gestión.

3) Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

Sub-grupo	Agrupación	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
611-GASTOS DE ADMINISTRACION	63 Servicios	$ 52,154.51	$ 20,867.23	-$ 31,287.28	-59.99%
	61 Remuneraciones	$ 386,074.94	$ 356,844.17	-$ 29,230.77	-7.57%
	611 Honorarios	$ 183,764.41	$ 168,025.29	-$ 15,739.12	-8.56%
	62 Materiales y Suministros	$ 12,120.84	$ 8,215.82	-$ 3,905.02	-32.22%
	64 Arriendos	$ 11,916.70	$ 9,823.24	-$ 2,093.46	-17.57%
	65 Mantenimiento de Activos	$ 26,003.86	$ 9,771.48	-$ 16,232.38	-62.42%
	66 Depreciaciones	$ 10,809.61	$ 13,636.35	$ 2,826.74	26.15%
	67 Amortizaciones	$ 6,614.69	$ 8,047.50	$ 1,432.81	21.66%
	68 Gastos de Gestión	$ 11,288.45	$ 9,510.07	-$ 1,778.38	-15.75%
	69 Gastos de Viaje	$ 3,200.28	$ 6,678.14	$ 3,477.86	108.67%
	90 Gastos de Promoción y Publicidad	$ 61.72	$ 30.49	-$ 31.23	-50.60%
	70-2 Impuestos Superintendencia Compañías	$ 7,571.66	$ 6,749.19	-$ 822.47	-10.86%
	70-3 Impuestos Cámaras	$ 3,243.45	$ 3,206.87	-$ 36.58	-1.13%
	70-4 Impuestos Varios	$ 1,950.69	$ 2,206.15	$ 255.46	13.10%
	70-7 Impuestos I.S.D.	$ 29,349.25	$ 24,196.85	-$ 5,052.40	-17.27%
	70-5 Impuestos Vehículos	$ 285.15	$ 616.38	$ 331.23	116.16%
	71 Multas	$ 1,283.29	$ 373.40	-$ 909.89	-70.90%
	72 Ajustes a Inventarios	$ 27,288.99	$ 16,340.59	-$ 10,948.40	-40.12%
	70-5 Impuestos SRI		$ 59,217.57	$ 59,217.57	100.00%
Total 611-GASTOS DE ADMINISTRACION		$ 774,882.49	$ 724,356.78	-$ 50,525.71	-6.52%
Total general		$ 774,882.49	$ 724,356.78	-$ 50,525.71	-6.52%

Sub-grupo	Agrupación	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
612-GASTOS DE COMERCIALIZACION	90 Gastos de Promoción y Publicidad	$ 320,416.12	$ 285,747.00	-$ 34,669.12	-10.82%
	81 Remuneraciones	$ 1,504,065.26	$ 1,461,779.77	-$ 42,285.49	-2.81%
	811 Honorarios	$ 8,955.08	$ 5,619.00	-$ 3,336.08	-37.25%
	82 Materiales y suministros	$ 22,968.69	$ 26,161.69	$ 3,193.00	13.90%
	83 Servicios	$ 173,869.77	$ 180,655.18	$ 6,785.41	3.90%
	84 Arriendos	$ 848,361.85	$ 831,314.20	-$ 17,047.65	-2.01%
	85 Mantenimiento de Activos	$ 129,414.66	$ 78,878.91	-$ 50,535.75	-39.05%
	86 Depreciaciones	$ 29,007.99	$ 27,026.90	-$ 1,981.09	-6.83%
	87 Amortizaciones	$ 11,340.38	$ 12,957.23	$ 1,616.85	14.26%
	88 Gastos de Gestión	$ 7,067.24	$ 6,817.50	-$ 249.74	-3.53%
	89 Gastos de Viaje	$ 12,659.87	$ 9,905.40	-$ 2,754.47	-21.76%
	92-1 Impuestos Municipales	$ 38,485.10	$ 40,152.70	$ 1,667.60	4.33%
	92-5 Impuestos Vehículos	$ 386.86	$ 142.98	-$ 243.88	-63.04%
	92-4 Impuestos Varios	$ 8,699.59	$ 516.43	-$ 8,183.16	-94.06%
	92-7 Impuestos I.S.D.	$ 20,920.09	$ 19,851.17	-$ 1,068.92	-5.11%
	93 Multas	$ 277.62	$ 124.20	-$ 153.42	-55.26%
Total 612-GASTOS DE COMERCIALIZACION		$ 1,136,896.17	$ 2,987,650.26	-$ 149,245.91	-4.76%
Total general		$ 1,136,896.17	$ 2,987,650.26	-$ 149,245.91	-4.76%

29. OTROS GASTOS

Reconocimiento:

1) Se incluye gastos no relacionados con la Actividades principales.

2) Aplica a los gastos por servicios bancarios.

3) Incluye las provisiones por Jubilación Patronal y Cuentas Incobrables

4) Se registran los descuentos comerciales concedidos en área de Mayoristas.

5) Incluye las pérdidas por baja de Activos fijos vendidos.

		Año			
Sub grupo	Nombre de Cuenta	2015	2016	Diferencia	Porcentaje
613-GASTOS FINANCIEROS	COMISIONES TARJETAS DE CREDITO		$ 253,784.41	$ 253,784.41	100.00%
	DESCUENTOS COMERCIALES MAYORISTAS	$ 2,755.29	$ 332.44	-$ 2,422.85	-88.58%
	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	$ 719.18	$ 851.32	$ 132.14	18.37%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	$ 3,875.71	$ 3,981.55	$ 105.84	2.73%
	COMISION TARJETAS DE CREDITO	$ 253,346.01		-$ 253,346.01	-100.00%
622-OTROS GASTOS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	$ 1,913.45		-$ 1,913.45	-100.00%
	PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS FIJOS	$ 5,934.85	$ 23,747.61	$ 17,812.76	300.14%
	PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS	$ 20,289.77		-$ 20,289.77	-100.00%
	PERDIDA POR ROBO ALMACENES	$ 24.04	$ 676.68	$ 652.64	2714.81%
	PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	$ 1,118.21	$ 505.41	-$ 612.80	-54.80%
	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		$ 8,026.52	$ 8,026.52	100.00%
	ROYALTY	$ 542,668.74	$ 524,193.86	-$ 18,474.88	-3.40%
	PERDIDA POR SINIESTRO	$ 377.00		-$ 377.00	-100.00%
	GASTOS INCIDENTALES DE IMPORTACIÓN		$ 9,320.10	$ 9,320.10	100.00%
	SERVICIOS DE POLIGRAFIA		$ 350.00	$ 350.00	100.00%
	TASA DE RECOLECCION AÑOS ANTERIORES		$ 1,028.98	$ 1,028.98	100.00%
	PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS-NOTARIO		$ 5,088.89	$ 5,088.89	100.00%
	GESTOR AMBIENTAL POR RESIDUOS TOXICOS		$ 228.85	$ 228.85	100.00%
Total general		$ 833,062.25	$ 832,276.82	-$ 725.43	-0.09%

ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO

GERENTE GENERAL

CARLOS RAMIRO MIRANDA

CONTADOR GENERAL