C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

Quito, 07 de marzo de 2017

**Señor**
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**
**En su despacho.-**

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros, me permito remitir una copia del Informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico 2016 de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, expediente No. 47348 - 1992 y RUC. No. 1791188985001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

Quito, 07 de marzo de 2017

Señor Ingeniero
Gustavo Ruales S.
**GERENTE GENERAL**
**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
Presente.-

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 02 de septiembre del 2016, cúmpleme remitir un ejemplar del ***"Informe de Auditoría Externa"*** elaborado por el ejercicio económico 2016, de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
# DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
# EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.

## EJERCICIO ECONÓMICO 2016

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**II.- ESTADOS FINANCIEROS:**

- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO**

**III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
# DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
# EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

Quito, Ecuador

## INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., una que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros y un resumen de las Políticas Contables significativas.

   En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., al 31 de diciembre de 2016, así como de su resultado integral, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF´s.

### Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados

financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación sobre los estados financieros**

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF´s, así como el control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros y que estén libres de distorsiones importantes debidos a fraude o error.

   En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

   Los encargados del gobierno de la Compañía, son responsables por vigilar el proceso de la información financiera de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

4. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s, siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y una elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, tenemos que mencionar en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada, referente a la información financiera de la Compañía o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.** con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, de ser aplicable se precisan las acciones correctivas.

5. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

6. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

Marzo, 07 de 2017

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# II.- ESTADOS FINANCIEROS
# DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
# EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---|---|---|---|
| | ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| | EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO | | 2,281,444.35 | 2,235,678.23 |
| 11101 | CAJA-BANCOS | a | 39,089.34 | 21,469.90 |
| 109 | INVERSIONES | b | 2,242,355.01 | 2,214,208.33 |
| | ACTIVOS FINANCIEROS | | 252,441.51 | 444,300.98 |
| 11201 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES | | 278,689.72 | 467,762.29 |
| | (-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES | | 26,248.21 | 23,461.31 |
| | NETO CUENTA POR COBRAR CLIENTES | c | 252,441.51 | 444,300.98 |
| | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | 1,105.89 | 1,431.13 |
| | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS | d | 1,105.89 | 1,431.13 |
| | IMPUESTOS CORRIENTES | | 60,291.23 | 48,441.57 |
| 11301 | IMPUESTOS ANTICIPADOS | e | 60,291.23 | 48,441.57 |
| | SUMAN ACTIVOS CORRIENTES | | 2,595,282.98 | 2,729,851.91 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 122 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | | |
| 12203 | MAQUINARIA | | 294,779.10 | 294,779.10 |
| 12207 | VEHICULOS | | 75,241.25 | 75,241.25 |
| | SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | 370,020.35 | 370,020.35 |
| 123 | DEPRECIACION ACUMULADA | | | |
| 12303 | MAQUINARIA | | 69,245.08 | 49,576.70 |
| 12307 | VEHICULOS | | 15,228.65 | 9,570.07 |
| | SUMAN DEPRECIACION ACUMULADA | | 84,473.73 | 59,146.77 |
| 124 | DETERIORO ACUMULADO | | | |
| 12403 | MAQUINARIA | | 56,066.25 | 56,066.25 |
| | TOTAL DETERIORO ACUMULADO | | 56,066.25 | 56,066.25 |
| | SUMAN DEPRECIACION Y DETERIORO ACUMULADO | | 140,539.98 | 115,213.02 |
| | NETO ACTIVOS FIJOS | f | 229,480.37 | 254,807.33 |
| | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 131 | INVERSIONES EN ACCIONES | g | 4,392,234.19 | 4,392,234.19 |
| | SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES | | 4,621,714.56 | 4,647,041.52 |
| | SUMAN TOTAL DE ACTIVOS | | 7,216,997.54 | 7,376,893.43 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | CUENTAS DE ORDEN - ACTIVO | | | |
| 1120500? | INFORMES A LA DINARDAP (DEUDOR) | h | 3,516,208.65 | 0.00 |

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización "Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| | **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** | | **3,884.35** | **48,272.99** |
| 212 | PROVEEDORES | i | 3,884.35 | 48,272.99 |
| | **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** | | **138,961.89** | **483,822.30** |
| 213 | IMPUESTOS POR PAGAR | j | 101,447.10 | 108,764.38 |
| 214 | BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | k | 37,514.79 | 375,057.92 |
| | **SUMAN PASIVOS CORRIENTES** | | **142,846.24** | **532,095.29** |
| | **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| | **SUMAN TOTAL PASIVOS** | | **142,846.24** | **532,095.29** |
| | **PATRIMONIO** | l | | |
| 311 | CAPITAL SOCIAL | | 376,124.40 | 376,124.40 |
| 3102 | **RESERVAS** | | | |
| 3102101 | RESERVA LEGAL | | 199,617.75 | 199,617.75 |
| 3102101 | RESERVA FACULTATIVA | | 4,223.30 | 4,223.30 |
| | **RESERVAS** | | **203,841.05** | **203,841.05** |
| | **OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | | **-37,347.46** | **-37,347.46** |
| 31302 | SUPERAVIT POR REVALUACION PP&E | | -37,347.46 | -37,347.46 |
| | **RESULTADOS ACUMULADOS** | m | **4,902,180.18** | **4,514,655.93** |
| 318 | GANANCIAS ACUMULADAS | | 1,042,407.02 | 654,882.80 |
| 31804001 | RESERVA DE CAPITAL | | 2,544,386.37 | 2,544,386.37 |
| 31806001 | RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES | | 1,315,386.76 | 1,315,286.76 |
| | **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | | **1,629,353.16** | **1,787,524.22** |
| 319 | UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL | | 1,629,353.16 | 1,787,524.22 |
| | **SUMAN PATRIMONIO NETO** | | **7,074,151.30** | **6,844,798.14** |
| | **T. PASIVO + PATRIMONIO** | | **7,216,997.54** | **7,376,893.43** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **CUENTAS DE ORDEN - PASIVO** | | | |
| 1120500B | INFORMES A LA DINARDAP (ACREEDOR) | n | 3,516,208.65 | 0.00 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Ruales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS** | | | |
| 411 | VENTAS DE BIENES | n | 841,324.54 | 913,879.30 |
| | **SUMAN VENTAS** | | **841,324.54** | **913,879.30** |
| | **COSTO DE VENTAS** | | | |
| 519 | PRODUCTOS VENDIDOS | p | 491,410.50 | 401,400.18 |
| | **SUMAN COSTOS DE VENTAS** | | **491,410.50** | **401,400.18** |
| | **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** | | **349,914.04** | **512,479.12** |
| 611 | GASTOS DE VENTAS | q | 0.00 | 69,012.29 |
| 612 | GASTOS DE ADMINISTRACION | r | 204,175.08 | 178,373.83 |
| | **TOTAL DE GASTOS** | | **204,175.08** | **247,386.12** |
| | **UTILIDAD OPERACIONAL** | | **145,738.96** | **265,093.00** |
| 711 | OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES) | s | 1,571,599.85 | 1,956,900.36 |
| 721 | OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES) | t | 6,067.04 | 12,774.44 |
| | **NETO NO OPERACIONALES** | | **1,565,532.81** | **1,944,125.92** |
| | **UTILIDAD DEL PERIODO** | | **1,711,271.77** | **2,209,218.92** |
| | 15% PARTICIP. TRABAJADORES | | 0.00 | 331,382.84 |
| | **SALDO ANTES DE IMPUESTO** | | **1,711,271.77** | **1,877,836.08** |
| | 22% IMPUESTO A LA RENTA | | 81,918.61 | 90,311.86 |
| | **UTILIDAD A DISTRIBUIRSE** | | **1,629,353.16** | **1,787,524.22** |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Rueles S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | 2016 |
|---|---|
| UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO 2016 | 1,711,271.77 |
| | |
| MENOS | |
| (-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES | 0.00 |
| | |
| (-) 100% Dividendos Percibidos en Efectivo Exentos | 1,358,001.72 |
| | |
| MAS | |
| (+) Gastos no deducibles en el país | 15,586.58 |
| | |
| (+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos | 467.08 |
| | |
| (+) Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente) | 3,033.60 |
| | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE | 372,357.31 |
| | |
| BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% | 372,357.31 |
| | |
| TOTAL IMPUESTO CAUSADO (22%) | 81,918.61 |
| | |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 81,918.61 |
| | |
| (-) Anticipos de Impuesto a la Renta | 32,638.60 |
| | |
| (-) Retenciones en la fuente del año | 13,137.38 |
| | |
| SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | 36,142.63 |
| | |
| SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE | 0.00 |

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

| COMPONENTES | CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SALDO INICIAL 01 ENERO DEL 2016 | 376.124,40 | 199.617,75 | 4.223,30 | 4.514.655,93 | -37.347,46 | 1.787.524,22 | 6.844.798,14 |
| INCREMENTO A RESULTADOS ACUMULADOS | | | | 387.524,22 | | -387.524,22 | 0.00 |
| DIVIDENDOS PAGADOS A ACCIONISTAS | | | | | | -1.400.000,00 | -1.400.000,00 |
| VENTA UTILIDADES PARSIFAL | | | | | | | |
| UTILIDAD EJERCIO 2016 | | | | | | 1.629.353,16 | 1.629.353,16 |
| SALDO FINAL 31 DICIEMBRE DEL 2016 | 376.124,40 | 199.617,75 | 4.223,30 | 4.902.180,15 | -37.347,46 | 1.629.353,16 | 7.074.151,30 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Ruales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Recibido de Clientes | 2,568,245.93 | 1,868,845.72 |
| Pagado a Proveedores | -1,150,624.49 | -603,726.17 |
| Otros Ingresos, Neto | 0.00 | 0.00 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de operación** | 1,417,619.44 | 1,265,119.55 |
| FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS ENPOR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisición de Activos Fijos | 0.00 | 161,901.33 |
| Adquisición de Activos Intangibles | 0.00 | 0.00 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** | 0.00 | 161,901.33 |
| FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo recibido por aportes para futura capitalización | -1,400,000.00 | -1,449,093.91 |
| Efectivo recibido por prestamo Personal | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos | 0.00 | 0.00 |
| **Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento** | -1,400,000.00 | -1,449,093.91 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EECTIVO | 17,619.44 | -22,073.03 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 21,469.90 | 43,543.93 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 39,089.34 | 21,469.90 |

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Utilidad del Ejercicio** | **1,711,271.11** | **2,209,318.92** |
| **Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades operación :** | **12,250.36** | **11,608.01** |
| Pérdida Incobrables | 0.00 | 0.00 |
| Depreciaciones | 10,021.10 | 10,021.10 |
| Amortización Seguros | 2,229.26 | 1,586.91 |
| 15% Participación Trabajadores | 0.00 | 0.00 |
| 22% Impuesto a la Renta | 0.00 | 0.00 |
| **Cambios en activos y pasivos** | **-385,902.69** | **-955,707.38** |
| ACTIVOS | | |
| Inversiones | -28,146.68 | -548,123.89 |
| Clientes | 180,072.57 | -181,833.72 |
| Provisión Incobrables | 2,786.90 | 0.00 |
| Anticipo Proveedores | 0.00 | 148.00 |
| Seguros Anticipados | -1,904.02 | -1,793.03 |
| Impuestos Anticipados | -11,849.66 | 4,778.90 |
| Depreciación Acumulada | 15,305.86 | 0.00 |
| Deterioro Acumulado | 0.00 | 0.00 |
| Inversiones en Acciones | 0.00 | 0.00 |
| **Total Activos** | **165,364.97** | **-727,833.76** |
| PASIVOS | | |
| Proveedores | -44,388.64 | 46,166.13 |
| Dividendos por Pagar | 0.00 | 0.00 |
| Remuneraciones | 1,075.97 | 16,823.77 |
| Participación Trabajadores por el Ejercicio | -8,393.25 | -271,601.42 |
| IESS Por Pagar | -392.55 | -42.39 |
| Impuestos | -1,767.74 | -7,917.53 |
| Impuesto a la Renta del ejercicio | -413,301.43 | -9,383.58 |
| Anticipos de Clientes | 0.00 | -175.91 |
| Jubilación Patronal | 0.00 | -2,047.89 |
| Indemnización Laboral | 0.00 | -295.83 |
| **Total Pasivos** | **-471,167.66** | **-228,674.62** |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de operación** | **1,417,619.44** | **1,265,119.35** |

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Rosales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a
CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización
"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso
Mail: audhlturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

## NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑIA

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el 11 de diciembre de 1991; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 92.1.1.1.0131 del 24 de enero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 230, Tomo 123 del 04 de febrero de 1992, con un capital de S/.2'000,000.

El 24 de agosto de 1995, se perfecciona el Aumento de Capital, Reforma y Codificación de estatutos de la Compañía, con una cuantía de S/.2.030'710,000. Incrementándose el capital en S/.2.032'710,000, equivalente a USD 81.308.40. Mediante Resolución No. 95.1.1.1.2986 del 15 de septiembre de 1995 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2813, Tomo 126 y Repertorio No. 34262.

Con fecha de 15 de noviembre del 2004, se procedió al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos con el incremento del capital de doscientos cuarenta mil dólares (USD 240.000,00), quedando el Capital de la compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., en Trescientos veintiún mil trescientos ocho dólares con cuarenta centavos (USD. 321.308,40). Esta escritura pública fue elevada ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 04 de enero del 2005, este documento quedó inscrito con la Resolución N. 04.Q.I.J.5051 el 28 de diciembre del 2004 y bajo el número 3547 del Registro Mercantil, Tomo 135 e inscrito al margen de la inscripción N. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07 de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05.Q.I.J.5498 el 30 de diciembre del 2005 y bajo el número 084 del Registro Mercantil, Tomo 137. Al 31 de diciembre del 2005, este incremento de USD 54,816.00, se mantiene contabilizado en la cuenta "Movimiento de Capital en Trámite" y con el mismo Capital Social de USD 321,308.40 que viene del año 2004. Con fecha 31 de marzo del 2006 la accionista María

Eugenia Peñaherrera Letort cedió sus acciones en el valor de USD 3,715.20 al señor Víctor Manuel Peñaherrera Letort; adicionalmente, en el año 2009 el Accionista **DELIAN INC**., el 15 de enero del 2009 cedió a GENSET COMERCIAL INC., el total de sus acciones por el valor de USD 94.031.20.

Con fecha 07 de febrero del 2006 se protocolizó un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, incrementándose el capital en cincuenta y cuatro mil ochocientos dieciséis, 00/100 dólares (USD 54,816.00), quedando el Capital de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., en trescientos setenta y seis mil ciento veinticuatro con 40/100 dólares (USD 376,124.40), escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 11 de enero del 2006.

Con fecha 15 de enero del 2009, la Compañía Panameña Genzet Comercial Inc., cedió a Bajaca Internacional S.A. 235.078 acciones, posteriormente el 12 de agosto del 2009 esta Compañía traspasó las mismas acciones al señor Diego Fernando Terán, equivalente a USD 94.031.20.

A continuación se demuestra el cuadro de la actual integración del capital de la compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**.:

| ACCIONISTA | NACIONALIDAD | CAPITAL ACTUAL | No. ACCIONES | % |
|---|---|---|---|---|
| Terán Dammer Diego Fernando | Ecuador | 94,031.20 | 235,078 | 25.00 |
| Peñaherrera Mateus Víctor Matheus | Ecuador | 18,852.80 | 47,132 | 5.01 |
| Peñaherrera Letort Víctor Manuel | Ecuador | 22,565.20 | 56,413 | 6.00 |
| Letort Calisto Lucía Susana | Ecuador | 18,850.00 | 47,125 | 5.01 |
| Peñaherrera Letort María Eugenia | Ecuador | 22,565.20 | 56,413 | 6.00 |
| Ruales Viel Gustavo Horacio | Ecuador | 52,563.20 | 131,408 | 13.98 |
| Ruales Samaniego Gustavo | Ecuador | 99,403.60 | 248,509 | 26.43 |
| Ruales Samaniego María Guadalupe | Ecuador | 1,777.60 | 4,444 | 0.47 |
| Ruales Samaniego María del Carmen | Ecuador | 6,686.00 | 16,715 | 1.78 |
| Ruales Samaniego María de las Mercedes | Ecuador | 8,884.40 | 22,211 | 2.36 |
| Martínez Escanciano Ramón. | España | 23,326.80 | 58,317 | 6.20 |
| Chimbo Calapaqui Luisa Beatriz | Ecuador | 2,754.00 | 6,885 | 0.73 |
| García Chacón Alexandra Elizabeth | Ecuador | 2,203.20 | 5,508 | 0.59 |
| Miranda Carlos Ramiro | Ecuador | 1,294.00 | 3,235 | 0.34 |
| Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen | Ecuador | 367.20 | 918 | 0.10 |
| **TOTAL** | | **376.124.40** | **940.311** | **100.00** |

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., notificó las transferencias de acciones a la Superintendencia de Compañías en diferentes fechas y el 19 de enero del 2015, hizo conocer el Capital actualizado de la Compañía, según el Listado de Datos de los Accionistas que se presenta:

| ACCIONISTA | NACIONALIDAD | CAPITAL ACTUAL | No. ACCIONES | % |
|---|---|---|---|---|
| ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. | Ecuador | 90.513,60 | 226.284 | 24,06% |
| INMOBILIARIA LESMES S.A. | Ecuador | 11.284,00 | 28.210 | 3,00% |
| Terán Dammer Diego Fernando | Ecuador | 39.766,00 | 99.415 | 10,57% |
| Peñaherrera Mateus Víctor Matheus | Ecuador | 18.852,80 | 47.132 | 5,01% |
| Peñaherrera Letort Víctor Manuel | Ecuador | 31.990,40 | 79.976 | 8,51% |
| Peñaherrera Letort María Eugenia | Ecuador | 31.990,00 | 79.975 | 8,51% |
| Rúales Samaniego Gustavo | Ecuador | 19.403,60 | 48.509 | 5,16% |
| María del Carmen Mancheno Chiriboga | Ecuador | 42.981,20 | 107.453 | 11,43% |
| Rúales Samaniego Rafael Eduardo | Ecuador | 10.512,40 | 26.281 | 2,79% |
| Rúales Samaniego María Guadalupe | Ecuador | 12.290,00 | 30.725 | 3,27% |
| Rúales Samaniego María del Carmen | Ecuador | 17.198,40 | 42.996 | 4,57% |
| Rúales Samaniego María de las Mercedes | Ecuador | 19.396,80 | 48.492 | 5,16% |
| Martínez Escanciano Ramón. | España | 23.326,80 | 58.317 | 6,20% |
| Chimbo Calapaqui Luisa Beatriz | Ecuador | 2.754,00 | 6.885 | 0,73% |
| García Chacón Alexandra Elizabeth | Ecuador | 2.203,20 | 5.508 | 0,59% |
| Miranda Carlos Ramiro | Ecuador | 1.294,00 | 3.235 | 0,34% |
| Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen | Ecuador | 367,20 | 918 | 0,10% |
| **TOTAL** | | **376.124,40** | **940.311** | **100,00%** |

El Objeto Social y las finalidades de la Compañía, entre otras son las siguientes:

a) Industria de confecciones y textil;

b) Explotación, comercialización y exportación de algodón, fibras y tejidos en todas sus fases, de confecciones, productos y subproductos afines;

c) Administrar, operar o arrendar negocios de terceros;

d) Compra-venta, arrendamiento y comodato de toda clase de bienes muebles e inmuebles, a la industria de productos químicos, metalmecánicos y en general a cualquier actividad productiva y de comercio lícito; y,

e) Celebrar toda clase de contratos civiles, mercantiles o de cualquier índole permitidos por la Ley, pudiendo intervenir en fundaciones, corporaciones, asociaciones y en especial, en la compra-venta o suscripción de acciones o participaciones en otras compañías.

La compañía tendrá existencia jurídica hasta el 31 de Diciembre del 2050.

## NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que ***"las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´S"***, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### 2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, para aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia del Organismo de Control, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

**Información Comparativa**

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

**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.

## 2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Es posible que se permita la aplicación anticipada de cualquier Norma o Interpretación nueva o modificada siempre que haya sido emitida antes de la fecha de aprobación de un juego de estados financieros.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

## 2.4. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo

normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

## POLÍTICAS DE LA CLASIFICACIÓN Y REGISTRO CONTABLE

Por cuanto la información contable debe servir de instrumento para que los diferentes usuarios fundamenten sus decisiones relacionadas con el control y optimización de los recursos de la empresa, en procura de una gestión contable y financiera eficiente y transparente; por lo tanto, se deberá revelar con razonabilidad la información expresada en los estados contables, para lo cual se fijan las siguientes políticas procedimentales:

### 1. ACTIVO

Esta división principal del balance se utilizará para el registro de la suma total de todas las cuentas del activo. Cuentas que representan recursos, bienes y derechos propiedad de la empresa.

**Definición.-** El activo es un elemento para medir posición financiera. Es un recurso controlado por la empresa como resultado de un evento anterior, del cual se esperan beneficios futuros para la empresa.

**Reconocimiento**.- Se reconoce un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la empresa y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta).

**Medición en el reconocimiento inicial**.-En el reconocimiento inicial, **TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**. medirá los activos al costo histórico, a menos que esta NIIF requiera la medición inicial sobre otra base, tal como el valor razonable.

Los activos se mantienen registrados por uno de los siguientes valores:

**Costo histórico:** Los activos se registran por la suma de efectivo o equivalente de efectivo pagado o por el valor razonable de la retribución dada para adquirir el activo en la fecha de adquisición, ejemplo los inventarios.

**Costo actual:** Los activos se ajustan a la cantidad de efectivo o equivalente de efectivo que tendría que pagarse si el mismo activo o un activo equivalente fuese adquirido actualmente, ejemplo las cuentas por cobrar.

**Valor realizable o de liquidación:** Los activos se ajustan al valor en efectivo o equivalente de efectivo que actualmente podría obtenerse en una venta regular del mismo. Ejemplo, cuando el costo de inventario supera el valor realizable, es necesario optar por esta medición.

**Valor presente:** Los activos se ajustan al valor presente en los flujos de caja futuros descontados que se espera el activo generará en el curso normal del negocio. Ejemplo: Instrumento Financiero mantenido hacia el vencimiento. (El marco conceptual no menciona el valor razonable, esta medición se usa para todos los instrumentos financieros)

## 1.1. ACTIVO CORRIENTE

Bajo esta subdivisión se clasificarán todos aquellos activos que se mantienen fundamentalmente por motivos comerciales y que se esperan realizar dentro del periodo de doce meses después de la fecha del balance y que además, se tienen para su venta o autoconsumo, o su saldo se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la empresa que comprende un año o ejercicio corriente.

## 1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

### DESCRIPCIÓN

La compañía incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja y bancos e inversiones líquidas cuyos plazos no superan los 90 días.

El saldo deudor de esta cuenta comprende el efectivo en caja, saldos en bancos, y todos los instrumentos financieros (títulos valores) de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, tales como operaciones de reporto, certificados de depósitos, etc.

### MEDICIÓN INICIAL Y POSTERIOR

Generalmente las partidas monetarias no requieren de ajustes debido a que el valor nominal en estas cuentas presenta cifras conocidas y no presentan riesgos de cambios de valor al momento de ser convertidas en efectivo.

### REVELACIÓN

Bajo NIIF el efectivo y los equivalentes de efectivo deben estar representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

### PRESENTACIÓN

En la actualidad este grupo se presenta en forma general como "CAJAS Y BANCOS". Bajo NIIF se lo conoce como "Efectivo y Equivalentes de Efectivo".

### CLASIFICACIÓN

La clasificación generalmente se presenta de la siguiente forma:

**Caja General.-** Se recauda por caja únicamente los ingresos originados en transacciones de ventas al contado y cobranzas de ventas a crédito, valores que serán consignados o depositados, a más tardar el día hábil siguiente a su recaudo en la misma denominación en que se recibieron, quedando totalmente prohibido efectuar cambios con el dinero recaudado o custodiar valores que no correspondan a la empresa.

**Bancos.-** La Compañía contará con las cuentas corrientes bancarias que de acuerdo a las necesidades deban tenerse; su apertura y cancelación se hará con sujeción a las normas que rigen para las cuentas que manejan recursos de la empresa.

**REGISTRO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

**Se Carga:** Con el valor de los ingresos diarios recibidos en efectivo y en cheques, con el importe de las remesas a cuentas corrientes y cuentas de ahorros, con el monto de los intereses que los bancos abonen a nuestras cuentas, con el valor de los depósitos a plazo de hasta tres meses y con las notas de abono que las instituciones financieras efectúen a favor de la Sociedad y con el valor de las transferencias bancarias recibidas de terceros por medio de la Banca Electrónica.

**Se Abona:** Con el valor de los pagos efectuados en efectivo, con el importe de los cheques emitidos contra las cuentas corrientes, con el retiro de fondos de las cuentas de ahorro, con el retiro de los depósitos a plazo no mayor de tres meses, con las notas de cargo que emitan los bancos en contra de las cuentas corrientes de la sociedad y con los pagos que se hagan por medio de la Banca Electrónica.

**1.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS**

**DESCRIPCIÓN**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra empresa; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa; o un instrumento de patrimonio neto de otra empresa. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

En el caso de las inversiones, éstas se realizarán cuando existan excedentes de recursos financieros con la aprobación de la Gerencia General y los cuáles sean demostrados financieramente.

**MEDICIÓN INICIAL**

Al reconocer inicialmente un activo financiero, la compañía lo medirá al precio de la transacción (incluidos los costos de transacción), excepto en las operaciones en la que la medición inicial de los activos se midan al valor razonable concambios en resultados; y, si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, **TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**. medirá el activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**MEDICIÓN POSTERIOR**

Generalmente, la medición posterior a los activos financieros será al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

Según se definen en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos, la medición posterior también podrá ser al costo amortizado menos el deterioro del valor excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y sin opción de venta y para las acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad de otro modo, que se miden al valor razonable con cambios en el valor razonable y reconocidos en el resultado.

Los instrumentos financieros clasificados como cuentas por cobrar y préstamos; las inversiones mantenidas a vencimiento y cualquier instrumento financiero que no tenga cotización en un mercado activo, debe ser medido posteriormente a su costo amortizado a través del método del interés efectivo .
El costo amortizado es aquél valor que se le asignó inicialmente a un activo o pasivo menos los rembolsos del principal, más o menos, según sea el caso, cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor del rembolso al vencimiento; y, para activos financieros, menos la pérdida de valor por deterioro o improbable recuperación (cobranza dudosa).

El método del interés efectivo corresponde al cálculo de imputación de intereses utilizando la tasa de interés efectiva; siendo ésta, la tasa de descuento que iguala exactamente la corriente esperada de pagos futuros hasta el vencimiento, o hasta la fecha que se realice la próxima revisión de intereses según precio de mercado, con el valor neto contable del activo o pasivo financieros. La tasa de interés efectiva también es equivalente a la tasa interna de rendimiento del activo o pasivo financiero en el período considerado.

**a)** En caso no tengan vencimiento fijo deben ser valuados al costo.

**b)** Los demás instrumentos deben ser medidos a su valor razonable.

Los activos financieros deben estar sujetos a revisión periódica para determinar si su valor se ha deteriorado. En el caso de las inversiones de corto plazo revisar si la cotización ha sufrido pérdida de valor en el mercado bursátil; por la de largo plazo, verificar si el valor patrimonial de la inversión ha disminuido. Por las cuentas por cobrar, determinar el deterioro del valor de recuperación.

**REVELACIÓN**

Para todos los activos financieros medidos al valor razonable, la empresa informará sobre la base utilizada para determinar el valor razonable, esto es, el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración. Cuando se utilice una técnica de valoración, la se revelará los supuestos aplicados para determinar los valores razonables de cada clase de activos financieros o pasivos financieros.

Se debe revelar en una nota de políticas contables información sobre los instrumentos financieros que sigue la empresa y la clasificación de los mismos, tanto de activos como de pasivos financieros. Asimismo, en cada nota referida a activos o pasivos financieros se debe revelar, entre otros, información referida a la naturaleza y alcance del instrumento financiero, plazos (hasta un año, más de uno y hasta cinco y más de cinco), condiciones establecidas y grado de certidumbre de flujos de efectivo futuros; tasa promedio del período de rendimientos financieros o costos financieros; garantías recibidas u otorgadas; transferencias o cesiones efectuadas; cambios en los valores de los instrumentos. Además, debe revelarse información referida a políticas de gestión de riesgo, incluyendo su política de cobertura, incluyendo los riesgos de precio (tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado); de crédito; de liquidez y de flujos de efectivo.

**PRESENTACIÓN**

En la actualidad este grupo se presenta en forma general como "INVERSIONES A CORTO PLAZO", bajo NIIF se lo conoce como "Instrumentos Financieros".

**CLASIFICACIÓN**

La clasificación generalmente se presenta de la siguiente forma:

**A valor razonable con cambios en resultados**.-se registran las inversiones de la empresa en títulos de patrimonio cotizados, basándose en los precios de mercado cotizados en la fecha sobre la que se informa

en la Bolsa de Valores Nacional. El precio de mercado cotizado que se aplica es el precio comprador corriente y los rendimientos o pérdidas se registran en resultados.

**Disponibles para la venta**.- adquirido con el propósito de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en su precio o en la comisión de intermediación. Incluye instrumentos derivados que no han sido catalogados como de cobertura. Ejemplo: Cartera de Colocaciones adquirida con el propósito de negociar o Bonos líquidos negociados en bolsa de valores.

**Mantenidas hasta el vencimiento**.- diferentes de cuentas por cobrar y préstamos originados por la empresa, con vencimiento fijo y que la Compañía espera conservar hasta su vencimiento. Ejemplo: cartera de colocaciones adquirida con intención de mantenerla hasta que venza.

**Provisiones por deterioro**.-al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**Documentos y Cuentas por Cobrar.-**El saldo deudor de las cuentas de "Documentos y Cuentas por Cobrar", representan el monto de los derechos que tiene la sociedad sobre terceros a plazos menores de un año. Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 32 (véase el punto 3 Instrumentos financieros). Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Como resultado de las operaciones realizadas por la sociedad y cuya recuperación se hará con posterioridad a la operación que generó el saldo, por los créditos concedidos a:

**a)** Clientes no relacionados,
**b)** Clientes relacionados,
**c)** Préstamos a trabajadores,
**d)** Anticipos a trabajadores,
**e)** Anticipos a proveedores y contratistas,
**f)** Anticipos a terceros, y
**g)** Otros deudores y cuentas por cobrar.

**Avances y anticipos a empleados.-** Para los avances y anticipos se a empleados se deberá considerar:

**a)** Para gastos de viaje y adquisición de bienes y servicios. Los gastos de viaje corresponden a un fondo entre 50 a 500 dólares americanos, se pagarán al beneficiario máximo con tres días hábiles de anticipación con respecto a la fecha de inicio del viaje. El mismo que estará autorizado por la Gerencia General. Los anticipos entregados a empleados por gastos de viaje, serán justificados o legalizados dentro del término de tres días laborables contados a partir del día siguiente de terminación del viaje, de acuerdo con los procedimientos establecidos para tal fin.

**b)** Las compras de artículos realizadas con cajas menores o avances estarán sujetas a las normas pertinentes de control fiscal de inventarios sobre bienes de consumo y devolutivos. Con las sumas entregadas por avances sólo se podrán pagar las obligaciones previamente autorizadas.

**c)** Los empleados responsables de cajas menores y avances o anticipos que incurran en malos manejos se harán acreedores a las sanciones previstos en los instructivos.

**d)** De todas maneras, al cierre de cada vigencia fiscal todos los avances deben ser debidamente legalizados.

**Anticipos a Contratistas para adquisición de bienes y servicios.-** El anticipo es la suma de dinero que se entrega al contratista, destinado a cubrir los costos en que éste debe incurrir para iniciar la ejecución del objeto contractual, en otras palabras, es el financiamiento por parte de la empresa para la adquisición de bienes y servicios relacionados a la prestación a ejecutar. Es necesario que estos anticipos estén debidamente garantizados por Letra de Cambio, Pagaré, Póliza de Seguros o Garantía Bancaria, según el monto de la contratación.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año, identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otras).

En lo que respecta a **la revelación,** se debe considerar la información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas (véase el párrafo de revelación en el punto 3 Instrumentos financieros).La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente. En el caso de que por razones propias de las actividades, se mantenga una gran cantidad de clientes, la evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad.

La estimación para cuentas de dudoso cobro es determinada en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

**REGISTRO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

**Se Carga:** Con el importe de los valores otorgados en concepto de créditos por ventas; Préstamos; Anticipos y otros valores a favor de la empresa, pendientes de ser recuperados; y con la porción corriente de los créditos por cobrar a largo plazo que se espera recuperar en el término de un año a partir de la fecha del balance.

**Se Abona:** Con el valor de las amortizaciones, abonos y cancelaciones efectuadas por los clientes y otros deudores a las cuentas respectivas, con el valor de las mercaderías devueltas por los clientes a precio de venta, con el valor de las rebajas concedidas a los clientes, con el importe de las cuentas que se identifiquen y clasifiquen como incobrables.

**1.1.03. INVENTARIOS**

**DESCRIPCIÓN**

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones; o forman parte de proceso de producción con vistas a esa venta; o están dados en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios. Los inventarios son activos corrientes

**MEDICIÓN DE LOS INVENTARIOS**

Los inventarios se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. Si por el patrón de consumo de beneficios económicos, las existencias siguen el comportamiento de promedio ponderado. En el caso de las existencias por recibir se deben valuar al costo de adquisición.

Los inventarios destinados para la venta, consumo de la producción o para el consumo interno, deberán ser conciliados físicamente al menos una vez al año de manera obligatoria. Además, el departamento

contable realizará un plan de revisión anual que permita de forma mensual una verificación de saldos contables mediante la toma de inventarios físicos a un grupo o línea de productos.

Contabilidad presentará los lineamientos sobre el registro de ingresos y salidas; valoración de inventarios entre el costo y mercado (valor neto de realización) el más bajo; determinación de inventarios obsoletos o dañados; y, cuantificación de inventarios de lenta rotación.

La valuación de la clasificación de los inventarios se realizará de la siguiente manera:

**Materia prima, materiales y suministros.-** Al costo de adquisición que no supera el valor neto de realización.

**Productos en proceso.-** Al costo de producción incurrido.

**Producto terminado.-** Al costo de producción, el cual incluye el costo de la materia prima, la mano de obra y gastos de fabricación incurridos. Este costo no supera el valor neto de realización o precio de mercado.

**Inventarios en tránsito.-** Al costo de los desembolsos incurridos a la fecha de corte.

**COSTO DE ADQUISICIÓN**

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

**Costos de adquisición = precio de compra + aranceles de importación + otros impuestos (no recuperables en su naturaleza) + otros costos directos.**

**COSTOS DE TRANSFORMACIÓN**

Los costos de transformación de los inventarios incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También incluirán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

Son **costos indirectos de producción fijos** los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la fábrica.

Son **costos indirectos variables** los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

**La distribución de los costos indirectos de producción fijos,** entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en promedio, a lo largo de un número de periodos o temporadas en circunstancias normales, teniendo en cuenta la pérdida de capacidad procedente de las operaciones previstas de mantenimiento.

**Los costos indirectos variables** se distribuirán a cada unidad de producción sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

**COSTO DE LOS INVENTARIOS**

Se incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.

**Costo de inventario = Costos de Adquisición + costos de transformación + otros costos**
**Costos de transformación = costos directos + costos indirectos (costos indirectos de producción distribuidos).**

**Costos indirectos de producción distribuidos = costos indirectos fijos + costos indirectos variables de producción.**

Los costos indirectos de producción no distribuidos no forman parte del costo del inventario. Son reconocidos como un gasto en la determinación de resultados del periodo en el que se incurrieron.

En el caso de adquirir inventarios con pago aplazado, la diferencia entre el precio de compra para condiciones normales de crédito y el importe por el pago aplazado, deberá ser reconocido como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación y no se añadirá al costo de los inventarios.

**DETERIORO DEL VALOR DE LOS INVENTARIOS**

La compañía evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se medirá el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor.

**RECONOCIMIENTO COMO COSTO O GASTO**

Cuando los inventarios se vendan, se reconocerá el valor en libros como un costo o gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de las actividades ordinarias.

**REVELACIÓN**

La compañía revelará la siguiente información:

**a)** Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de costo utilizada.

**b)** El importe total en libros de los inventarios y los importes en libros según la clasificación apropiada para la empresa.

**c)** El importe de los inventarios reconocido como gasto durante el periodo.

**d)** Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en el resultado de acuerdo con la Sección 27 de las NIIF.

**e)** El importe total en libros de los inventarios pignorados en garantía de pasivos.

**CLASIFICACIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de la materia prima, los productos en proceso y los productos terminados para ser vendidos en el curso normal de las operaciones. Se manejaran 4 tipos de inventarios: **MATERIA PRIMA, PRODUCTO EN PROCESO. PRODUCTO TERMINADO y SUMINISTROS Y MATERIALES**, los cuales se detallan de la siguiente forma:

**a)** **Materia Prima**: activos en forma de materiales que se consumirán en el proceso productivo.

**b)** **Productos en Proceso**: activos en proceso de producción con vistas a esa venta;

**c)** **Productos Terminados**: activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones. Los productos terminados se mantienen principalmente para negociar; y

**d) Suministros y Materiales**: activos en forma de suministros que se consumirán en el proceso productivo.

Se calcula que los bienes fungibles y las materias primas se consumirán en el ciclo de operación normal de la empresa.

**DISPOSICIONES GENERALES**

**Ingresos de Mercaderías**

**a)** Todas las adquisiciones de mercaderías, materias primas y otros materiales serán autorizados por la Gerencia General o por el funcionario designado por éste;

**b)** Las adquisiciones deberán efectuare en las mejores condiciones de calidad, precios, tiempo de entrega y plazos de pago; para lo cual se deberá contar siempre con cotizaciones de varios proveedores;

**c)** Los ingresos de mercaderías estarán soportadas por facturas de venta del proveedor u otros documentos que reúnan las condiciones establecidas por el SRI. El registro contable de mercaderías tendrá como sustento siempre los documentos indicados anteriormente.

**d)** El momento del registro contable, o reconocimiento de inventarios de acuerdo a NIIF será la fecha de ingreso de la mercadería a bodegas.

**e)** El valor por el cual se contabilizan las compras de inventarios, se deben registrar al costo de adquisición, incluyendo los aranceles, fletes, seguros y otros costos directamente atribuibles a importaciones o compras de mercaderías; siguiendo los lineamientos establecidos en las NIIF.

**Egresos de Mercaderías**

**a)** Todas las salidas de inventarios de bodegas deberán estar soportados por notas de despacho ya sea por ventas o consumo de materias primas u otros materiales;

**b)** Para el caso de ventas existirá obligatoriamente la factura preparada por la compañía que reúna todas las condiciones establecidas por las autoridades tributarias, incluyendo el IVA. Las facturas emitidas deberán contar con la evidencia de revisión y aprobación de los funcionarios que designe la Gerencia General;

**c)** Para el caso de salidas de materias primas y materiales producción se deberá contar con una nota de requisición de materiales y comprobantes de despacho de materiales. En base a estos documentos la persona encargada de bodegas deberá efectuar el descargo de los registros de inventarios (kárdex);

**Control de Inventarios**

**a)** Los sistemas de la compañía dispondrán de un registro detallado de los ingresos, salidas y saldos de inventarios, expresado tanto en cantidades como en valores;

**b)** La compañía efectuara periódicamente inventarios físicos que permitan conciliar las cantidades con los registros auxiliares y contables.

**c)** Mensualmente el departamento de contabilidad obtendrá los listados valorados de inventarios, que sirven de soporte de los saldos de las cuentas del balance;

**d)** Auditoría interna revisará el cumplimiento de estas políticas y efectuará los controles aplicables a fin de minimizar los riesgos inherentes al área de inventarios.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Durante el ejercicio: con el importe de las compras, con el valor de los gastos sobre compras, el valor de las devoluciones sobre venta a precio de costo, con la materia prima que entra en proceso y con el valor de los bienes producidos Al final del ejercicio con los ajustes y reclasificaciones que sean necesarios.

**Se Abona:** Durante el ejercicio con el valor de costo de la materia prima que entra a producción, con el monto de los bienes producidos y con el costo de los productos vendidos y el importe de las devoluciones y rebajas sobre compras, con el valor de los productos obsoletos o inservibles que sean desechados.

**1.1.04. PAGOS ANTICIPADOS**

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa los pagos anticipados a cuenta de servicios, primas de seguros, alquileres etc.; que cubren un periodo igual o menor de doce meses y se pagan al inicio de ese mismo período, los cuales a medida que se consumen o utilizan se trasladan a la cuenta de gastos correspondiente.

**CLASIFICACIÓN**

**Bienes y servicios pagados por anticipado.-** Con el fin de ejercer un adecuado control a los seguros, el proceso contable debe conciliar mensualmente con el Proceso de gestión bienes con el fin de verificar que todas las pólizas que posee la Compañía se registran y amortizan en forma adecuada.

**Cargos diferidos.-** Las adquisiciones de bienes de consumo se registran en cargos diferidos, una vez suministrados para el consumo o utilización, se afectará el gasto.

**Bienes entregados a terceros.-** Es el valor de bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Compañía entregados a terceros mediante contrato, para su uso administración o explotación que se deben restituir en condiciones establecidas en el contrato de comodato. El proceso de Gestión de bienes debe verificar que los bienes entregados en comodato estén incorporados en los registros contables.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con el valor de los servicios, primas de seguros, alquileres y otros gastos pagados en forma anticipada, que serán aplicadas a periodos cortos futuros.

**Se Abona:** Con la amortización de los valores vencidos, para constituirse en gastos definitivos.

## 11.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta, representa todos los impuestos mensuales pagados por anticipados a las dependencias de gobierno y a favor de la empresa después de haber hecho su liquidación mensual o anual.

**CLASIFICACIÓN**

Los impuestos corrientes se clasifican en:

a) **Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA):** Este valor corresponde a la diferencia en favor de la empresa, una vez que se han realizado los cálculos correspondientes entre el IVA cobrado versus el pagado y el saldo anterior del crédito tributario si lo hubiese.
b) **Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.):** Corresponde al valor a favor de la empresa por las retenciones que le han practicado durante el ejercicio económico y que se van a liquidar o compensar del valor calculado como impuesto a la renta.
c) **Anticipo de Impuesto a la Renta:** Es el valor a favor de la compañía que se paga de forma anticipada a la Administración Tributaria y que será compensada del valor calculado como impuesto a la renta.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Durante el ejercicio con el importe de los impuestos directos e indirectos pagados a favor de la empresa y pendientes de liquidar.

**Se Abona:** con el importe de la liquidación mensual o anual y con los ajustes necesarios al final del ejercicio.

### 11.06. INVERSIONES TEMPORALES

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las inversiones de carácter temporal que la sociedad realiza en Instituciones Bancarias, cuyos plazos de vencimiento son mayores de tres meses y menores de un año; con la finalidad de obtener rendimientos financieros.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con las erogaciones efectuadas para la adquisición de títulos Valores, bonos, y otros de similares características.

**Se Abona:** Con el valor de la venta de los títulos valores o traspasos de éstos o al vencimiento del plazo para el cual fueron adquiridos cuando estos no son renovados.

## 1.2. ACTIVO NO CORRIENTE

Bajo esta subdivisión se clasifican todos aquellos activos que no han sido clasificados como activos corrientes, cuya realización o vida es para un período mayor de un año.

### 1.2.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

**DESCRIPCIÓN**

La propiedad, planta y equipo representa los bienes tangibles con la característica de permanentes los cuales son adquiridos para el funcionamiento de la Compañía, no para ser vendidos.

| ACTIVOS DEPRECIABLES | AÑOS DE VIDA ÚTIL |
|---|---|
| Edificios | 40 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 10 |
| Maquinarias y Equipos | 15 |
| Vehículos | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipo de Computación | 3 |

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las propiedades, planta y equipo, neto de las depreciaciones, que se utiliza en el suministro de bienes y servicio del giro normal de la empresa, que se espera usar durante más de un periodo contable y que en condiciones normales no están disponibles para la venta.

**MEDICIÓN INICIAL O POSTERIOR**

Se deben registrar por su costo de adquisición y la medición posterior se ajustará de acuerdo al procedimiento contable fijado por la empresa correspondiente al reconocimiento y revelación de hechos relacionados con las propiedad, planta y equipo. Con base en esta misma norma su vida útil debe revisarse anualmente.

En el caso de las propiedades o bienes inmuebles, la medición posterior se actualizará a través de los peritos Evaluadores que contrate la Compañía. Esta medición se realizará al menos una vez al año o de acuerdo a las necesidades de exposición de los Estados Financieros. Si el avalúo técnico resulta inferior al costo neto, la diferencia se contabilizará como menor valor de la valorización hasta agotarla, y cualquier exceso como provisión. Son reconocidos como activos siguiendo los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 y se encuentran valorados siguiendo el modelo del coste o modelo de revalorización menos la amortización acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. La valoración, depreciación y revaluación de las propiedades plantas y equipos se realizará de la siguiente manera:

**La Valorización** corresponderá a la diferencia entre el costo neto en libros y el valor de mercado para lo cual se considerará la siguiente aplicación:

**Terrenos y edificios.-** Los terrenos y edificios han sido medidos al valor razonable proveniente de avalúos o montos estimados por los valuadores que contrate la Compañía.

**Maquinaria y equipos.-** Han sido determinados en base al costo menos la amortización acumulada o al costo de reposición menos la amortización acumulada, según la vida útil estimada.

**Vehículos.-** Se encuentran valorados al valor razonable.

**Muebles, enseres y equipos de cómputo.-** Se encuentran valorados al costo de adquisiciones menos la amortización acumulada, según la vida útil estimada.

**Depreciación.-** Atendiendo la naturaleza de los activos utilizados de manera regular y uniforme en cada periodo contable, **la Compañía aplicará el método de depreciación por línea recta, estableciendo un valor residual general del 5%**. La vida útil de la propiedad, planta y equipo para el cálculo de la depreciación y amortización es la siguiente:

1. La vida útil debe revisarse anualmente, conforme al procedimiento contable.

2. Cuando un activo depreciable paralice sus actividades normales o habituales, pero se tiene la intención de seguir utilizándolo en un tiempo no superior a dos meses, se continuará depreciándolo sin tener en cuenta la interrupción. Si el tiempo excede del periodo anterior, se suspenderá la depreciación hasta cuando empiece a usarse nuevamente, con lo cual se reanudará su proceso de depreciación.

**Depreciación de activos de menor cuantía.-** Se registraran directamente al gasto, los bienes que sean adquiridos por un valor inferior a US$ 500,00; conforme a los procedimientos contables.

**Revaluación de propiedad, planta y equipo.-** El valor de las propiedades, planta y equipo es objeto de actualización de acuerdo a lo establecido en el Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de hechos relacionados con propiedad planta y equipo expedido por las NIIF vigentes.

Para tal efecto la Compañía contratará de conformidad con las NIIF vigentes, los servicios de un Perito-Evaluador que cuente con la idoneidad y capacidad para realizarlos, cuando se cree o se considere necesario realizarlo, sea esto por venta del bien, situaciones maro o micro económicas o por cierre anual del ejercicio económico. La Gerencia General será quien designe el evaluador.

**Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento**.-Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimiento se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

**Baja de activos (obsoletos o inservibles).-** Apoyado en el Informe presentado a la gerencia en base a los mantenimientos correctivos o al "Acta de Baja de Activos" elaborado por parte del responsable o custodio de los bienes se constituirá en el soporte con el cual se efectúan los registros contables, quien hará una relación detallada de los elementos inservibles, obsoletos o que no cumplan con las características

necesarias para su uso. La Gerencia General determinará los bienes que se darán de baja teniendo en cuenta algunos de los siguientes aspectos:

**a)** Bienes servibles no utilizables
**b)** Bienes no útiles por obsolescencia
**c)** Bienes no útiles por cambio o renovación de equipos
**d)** Bienes no útiles por cambios institucionales
**e)** Bienes inservibles por daño total - parcial
**f)** Bienes inservibles por deterioro histórico.
**g)** El responsable del Almacén

**Venta de Activos.-** La utilidad en la venta de activos, una vez liquidado del costo, las depreciaciones, deterioros y revalorizaciones; se registrará como utilidad o pérdida en venta de propiedad, planta y equipo, según sea el caso.

**REVELACIONES**

Se debe revelar la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación y quien la efectuó (tasador independiente), así como la depreciación de los activos revaluados.

Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso. También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía.
Para las revelaciones necesarias se debe **practicar el Inventario físico** con la coordinación, supervisión y verificación del proceso de la toma física de los bienes, por parte del departamento de contabilidad; por lo menos se realizará un inventario físico anualmente, aparte de las verificaciones periódicas que se deban realizar en base a los mantenimientos correctivos a los que se sometan los bienes o de los avalúos sean requeridas a peritos (tasador independiente).

**PRESENTACIÓN**

En la actualidad a este grupo se presenta en forma general como "ACTIVOS FIJOS"; bajo NIIF se lo conoce como **"PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO"**.

**CLASIFICACIÓN**

Las Propiedades, Plantas y Equipos se clasificarán de la siguiente forma:

**a)** Terreros
**b)** Construcciones en Curso
**c)** Edificios
**d)** Instalaciones y Adecuaciones
**e)** Maquinaria y Equipos
**f)** Unidades de Transporte
**g)** Muebles y Enseres
**h)** Equipo de Computación
**i)** Vehículos

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con el costo de las adquisiciones de terrenos, edificios e instalaciones; (En los bienes inmuebles adquiridos se deberá agregar al costo, los gastos necesarios para el traspaso formal de la propiedad a favor de la empresa, como honorarios por escrituración, Derechos de Registro de la Propiedad, honorarios por establecer linderos del terreno que se esté comprando, etc.); con el costo del mobiliario y equipo de oficina, equipo de transporte; Maquinaria y Equipo de Fabrica etc., y con los gastos posteriores a la adquisición de la propiedad, planta y equipo que mejoren las condiciones del bien por encima de la evaluación normal de su rendimiento.

**Se Abona:** Con el costo de adquisición de los bienes vendidos, donados o retirados de uso de la propiedad, planta y equipo y con las pérdidas por deterioro.

## 1.2.02. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

**DESCRIPCIÓN**

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos, edificios, partes de un edificio o ambos) que mantiene el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y que no es utilizado para:

**a)** su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o

**b)** su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, a diferencia de una partida de propiedades, planta y equipo, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la empresa.
El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las inversiones en terrenos o edificios o partes de este que la sociedad tiene para ganar rentas, plusvalía o ambas, y que no se utilizan en el desarrollo normal de las operaciones y que tampoco hayan sido comprados con la intención de venderlos en el curso ordinario de las operaciones.

**MEDICIÓN EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A.** medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción.

El costo inicial de la participación en una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento y clasificada como propiedades de inversión será el establecido para los arrendamientos financieros; en otras palabras, el activo se reconoce por el importe menor entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.

**MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO**

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha de presentación, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente.

**REVELACIÓN**

La compañía revelará la siguiente información para todas las propiedades de inversión contabilizadas al valor razonable con cambios en resultados:

**a)** Los métodos e hipótesis significativos empleados en la determinación del valor razonable de las propiedades de inversión.

**b)** La medida en que el valor razonable de las propiedades de inversión (como han sido medidas o reveladas en los estados financieros) está basado en una tasación hecha por un tasador independiente, de reconocida calificación profesional y con suficiente experiencia reciente en la zona y categoría de la propiedad de inversión objeto de valoración. Si no hubiera tenido lugar dicha forma de valoración, se revelará este hecho.

**c)** La existencia e importe de las restricciones a la realización de las propiedades de inversión, al cobro de los ingresos derivados de éstas o de los recursos obtenidos por su disposición.

**d)** Las obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento o mejoras de éstas.

**e)** Una conciliación entre el importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y al final del periodo, que muestre por separado lo siguiente:

1. Adiciones, revelando por separado las procedentes de adquisiciones a través de combinaciones de negocios.
2. Ganancias o pérdidas netas procedentes de los ajustes al valor razonable.
3. Transferencias a propiedades, planta y equipo cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado (véase el párrafo 16.8).
4. Las transferencias de propiedades a inventarios, o de inventarios a propiedades, y hacia o desde propiedades ocupadas por el dueño.
5. Otros cambios.
6. No es necesario presentar esta conciliación para periodos anteriores.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con las erogaciones efectuadas para la adquisición de terrenos o edificios que no serán usados en la producción o suministro de bienes o servicios, para fines administrativos, ni se venderán en el curso normal de las operaciones, también al efectuar ajustes por mediciones posteriores y resulte un valor razonable mayor al valor en libros.

**Se Abona:** Por el valor que registre el terreno o edificio al momento de ser vendidos, por traslado a la cuenta de Inventarios al momento de decidirse su realización o venta o por el traslado a Propiedad, Planta y Equipo si se decide usarlo en la realización de las operaciones normales de la empresa. También al efectuar ajustes por mediciones posteriores y resulte un valor razonable menor al valor en libros

### 1.2.03. ACTIVO INTANGIBLE

**DESCRIPCIÓN**

Representa el valor de los costos de adquisición, desarrollo o producción del conjunto de bienes inmateriales que constituyen derechos, privilegios o ventajas de competencia para la Compañía, de cuyo ejercicio o explotación produzca beneficio económico en varios periodos determinables.

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:

**a)** es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la empresa y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o

**b)** surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la empresa o de otros derechos y obligaciones.

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se poseen para ser utilizados en la producción o suministro de bienes o servicios, para ser arrendados a terceros o para ser utilizados en funciones relacionadas con la administración de la sociedad.

**RECONOCIMIENTO**

La empresa reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

**a)** es **probable** que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la empresa;

**b)** el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y

**c)** el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**. evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros esperados utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen la mejor estimación de la gerencia de las condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La vida útil de un activo es el periodo durante el cual se espera que la empresa pueda utilizar dicho activo.

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas. En el caso de los activos intangibles adquiridos de forma independiente, el criterio de reconocimiento basado en la probabilidad de beneficios económicos futuros, se considerará siempre satisfecho.

**MEDICIÓN INICIAL**

Inicialmente se medirá un activo intangible por su costo. El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprende:

**a)** el precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas, y
**b)** cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

La Empresa reconocerá los desembolsos en las siguientes partidas como un gasto, y no como un activo intangible:

**a)** Generación interna de marcas, logotipos, sellos o denominaciones editoriales, listas de clientes u otras partidas que, en esencia, sean similares.
**b)** Actividades de establecimiento (por ejemplo, gastos de establecimiento), que incluyen costos de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos incurridos en la creación de una empresa con personalidad jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación o negocio (es decir, costos de pre apertura) y desembolsos de lanzamiento de nuevos productos o procesos (es decir, costos previos a la operación).
**c)** Actividades formativas.
**d)** Publicidad y otras actividades promocionales.

**e)** Reubicación o reorganización de una parte o la totalidad de una empresa.

**f)** Plusvalía generada internamente.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos no se reconocerán en una fecha posterior como parte del costo de un activo.

**MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Los requerimientos para la amortización se establecen en la Sección 18 de las NIIF. Los requerimientos para el reconocimiento del deterioro del valor se establecen en la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

**AMORTIZACIÓN A LO LARGO DE LA VIDA ÚTIL**

A efectos de esta NIIF, se considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, en función del periodo a lo largo del cual la empresa espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o los periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la empresa sin un costo significativo.

La vida útil de un activo es:

**a)** el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la empresa; o

**b)** el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del activo por parte de una empresa.

La vida útil de un activo intangible no necesariamente coincide con su vida económica. La vida económica de un activo es el periodo durante el cual el activo produce beneficios económicos, independientemente de quién utilice esos beneficios en ese momento. La vida útil es el periodo durante el cual el activo es utilizado por la empresa. Si se posee un activo intangible que tiene una vida económica de diez años, pero la se piensa venderlo después de seis años, la vida útil será de seis años y no de diez. Si no es posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años.

**PERIODO Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN**

Se distribuirá el importe depreciable de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada periodo se reconocerá como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedades, planta y equipo.

La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la gerencia. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas.

La empresa elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la empresa no puede determinar ese patrón de forma fiable, utilizará el método lineal de amortización.

**REVELACIÓN**

Se revelará, para cada clase de activos intangibles, lo siguiente:

**a)** Las vidas útiles o las tasas de amortización utilizadas.

**b)** Los métodos de amortización utilizados.

**c)** El importe en libros bruto y cualquier amortización acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final de cada periodo sobre el que se informa.

**d)** La partida (partidas), en el estado del resultado integral (y en el estado de resultados, si se presenta) en la(s) que está incluida la amortización de los activos intangibles.

**e)** Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo sobre el que se informa, que muestre por separado:

I. Las adiciones.
II. Las disposiciones.
III. Las adquisiciones mediante combinaciones de negocios.
IV. La amortización.
V. Las pérdidas por deterioro del valor.
VI. Otros cambios.

No es necesario presentar esta conciliación para periodos anteriores.

Adicionalmente se revelará:

**a)** Una descripción, el importe en libros y el periodo restante de amortización de cualquier activo intangible individual que sea significativo en los estados financieros de la empresa.
**b)** Los activos intangibles adquiridos mediante una subvención del gobierno, y que hayan sido reconocidos inicialmente al valor razonable:
**c)** El valor razonable reconocido inicialmente para estos activos;
**d)** Sus importes en libros.
**e)** La existencia e importes en libros de los activos intangibles a cuya titularidad la empresa tiene alguna restricción o que está pignorada como garantía de deudas.
**f)** El importe de los compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles.

**CLASIFICACIÓN**

Los activos intangibles se clasifican en:

**a)** marcas;
**b)** cabeceras de periódicos y sellos o denominaciones editoriales;
**c)** programas informáticos;
**d)** licencias y franquicias;
**e)** derechos de autor, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicios y derechos de explotación;
**f)** recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos; y
**g)** activos intangibles en desarrollo.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con los desembolsos realizados para la adquisición o desarrollo de un proyecto interno de tal forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.

**Se Abona:** Con el valor de las amortizaciones mensuales o anuales, con las pérdidas por deterioro o con la desapropiación del activo intangible.

## 1.2.04. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

**DESCRIPCIÓN**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por el impuesto a las ganancias que se prevé recuperar o pagar con respecto a la ganancia fiscal de periodos contables futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados.

El impuesto diferido surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la empresa en el estado de situación financiera y de su reconocimiento por parte de las autoridades fiscales, y la compensación a futuro de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a un importe que incluye el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales, usando las tasas impositivas que, conforme a las leyes fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa, se espera que sean aplicables cuando se realice el activo por impuestos diferidos o se liquide el pasivo por impuestos diferidos. Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras.

El saldo deudor de esta cuenta representa los impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros originados por las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

**RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados.

Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la empresa en el estado de situación financiera y su reconocimiento por parte de las autoridades fiscales, y la compensación a futuro de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Se reconocerá como activo por impuesto diferido en los siguientes casos:

**a)** Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

**b)** Un activo por impuestos diferidos para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.

**No se reconocerá** un activo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias asociadas a ganancias no remitidas por subsidiarias extranjeras, sucursales, asociadas y negocios conjuntos, en la medida en que la inversión sea de duración básicamente permanente, a menos que sea evidente que las diferencias temporarias se vayan a revertir en un futuro previsible.

**Paso 1:** Identificar los activos y pasivos que se espera que afecten a las ganancias fiscales si se recuperasen o liquidas en por su importe en libros.

**Paso 2:** Determinar la base fiscal, en la fecha sobre la que se informa, de todos los activos y pasivos (y otras partidas que tengan base fiscal, aunque no sean reconocidas como activos o pasivos en los estados financieros).

**Paso 3:** Calcular diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.

**Paso 4:** Reconocer los activos y pasivos por impuestos diferidos que surjan de diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.

**Paso 5:** Medir los activos y pasivos por impuestos diferidos a un importe que incluya el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales, usando las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, que se espera que sean aplicables cuando se realice el activo por impuestos diferidos o se liquide el pasivo por impuestos diferidos.

**Paso 6:** Reconocer una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice contra la ganancia fiscal.

**Paso 7:** Distribuir los impuestos diferidos entre los componentes relacionados de resultado integral y patrimonio.

**Paso 8:** Revelar la información requerida.

**DIFERENCIAS TEMPORARIAS**

Las diferencias temporarias surgen cuando:

**a)** Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.

**b)** Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un periodo sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro periodo diferente.

**c)** La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún periodo.

**MEDICIÓN**

Se medirá un activo (o pasivo) por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. Una empresa considerará las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la empresa espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados. Por ejemplo, si la diferencia temporaria surge de una partida de ingreso que se espera sea gravable como una ganancia de

capital en un periodo futuro, el gasto por impuestos diferidos se mide utilizando la tasa impositiva de ganancias de capital.

**CORRELACIÓN VALORATIVA**

Se reconocerá una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe en libros neto iguale al importe máximo que es probable que se recupere sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras.

Se revisará el importe en libros neto de un activo por impuestos diferidos en cada fecha sobre la que se informa, y ajustará la corrección valorativa para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Este ajuste se reconocerá en resultados, excepto que un ajuste atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, en cuyo caso se reconocerá también en otro resultado integral.

**REVELACIÓN**

Los impuestos corrientes y diferidos se distribuyen entre los componentes relacionados de resultados, otro resultado integral y patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y el efecto financiero de las consecuencias de los impuestos corrientes y diferidos de transacciones y otros eventos reconocidos.

Revelar separadamente, los principales componentes del gasto (ingreso) por impuestos. Estos componentes del gasto (ingreso) por impuestos pueden incluir:

**a)** El gasto (ingreso) por impuestos corriente.
**b)** Cualesquiera ajustes reconocidos en el periodo por impuestos corrientes de periodos anteriores.
**c)** El importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias.
**d)** El importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas impositivas o con la imposición de nuevos impuestos.
**e)** El efecto sobre el gasto por impuestos diferidos que surja de un cambio en el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales (véase el párrafo29.24).

**f)** Los ajustes al gasto por impuestos diferidos que surjan de un cambio en el estado fiscal de la empresa o sus accionistas.

**g)** Cualquier cambio en la corrección valorativa (véanse los párrafos 29.21 y 29.22).

**h)** El importe del gasto por impuestos relacionado con cambios en las políticas contables y errores (véase la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores).

Por otra parte también revelará la siguiente información de forma separada:

**a)** Los impuestos corrientes y diferidos agregados relacionados con partidas reconocidas como partidas de otro resultado integral.

**b)** Una explicación de las diferencias significativas en los importes presentados en el estado del resultado integral y los importes presentados a las autoridades fiscales.

**c)** Una explicación de los cambios en la tasa o tasas impositivas aplicables, en comparación con las del periodo sobre el que se informa anterior.

**d)** Para cada tipo de diferencia temporaria y para cada tipo de pérdidas y créditos fiscales no utilizados:

I. el importe de los activos y pasivos por impuestos diferidos y las correcciones valorativas al final del periodo sobre el que se informa, y

II. un análisis de los cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos y en las correcciones valorativas durante el periodo.

**e)** La fecha de caducidad, en su caso, de las diferencias temporarias, y de las pérdidas y los créditos fiscales no utilizados.

**f)** Una explicación de la naturaleza de las consecuencias potenciales en el impuesto a las ganancias, que procederían del pago de dividendos a sus accionistas.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con el valor del diferencial de impuesto pagado al fisco en una cuantía mayor por haber reclamado fiscalmente un gasto menor al registrado financieramente por la aplicación de NIIF (es decir cuando el gasto financiero registrado es mayor que el gasto deducible fiscalmente). Este impuesto sobre las ganancias se amortizará en períodos futuros.

**Se Abona:** Con las recuperaciones parciales o totales del impuesto sobre las ganancias, según la realización de las partidas que le dieron origen.

## 1.2.05. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

**DESCRIPCIÓN**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra empresa; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra empresa, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa; o un instrumento de patrimonio neto de otra empresa. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Los activos financieros no corrientes tienen una duración superior a 360 días y en lo referente a la Medición inicial y posterior; Revelación, Clasificación tienen el mismo peso conceptual que los activos financieros corrientes (ver en la codificación 11.02 Activos Financieros).

**REGISTRO**

En el caso del **Registro,** los activos no corrientes tiene la particularidad de que constantemente conforme transcurre el tiempo se debe trasladar a la porción corriente (Activos Financieros Corrientes) y a valor presente, lo que corresponda para mantener en ese grupo el derecho a largo plazo del capital y en la porción corriente debe existir un saldo que no supere los doce meses. ¨Una porción circulante de deuda a largo plazo es la cantidad de obligaciones de deuda a largo plazo que debe ser resuelta dentro de los próximos doce meses¨.

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las cuentas y documentos por cobrar a un plazo mayor a los doce meses después de la fecha del balance.

**Se Carga:** Al momento de conceder un crédito a cobrar en el largo plazo, con la parte que se cobrará después de un año.

**Se Abona:** Al final de cada ejercicio, con el valor de la porción que se espera recuperar en el corto plazo con cargo a las cuentas respectivas del activo corriente.

Para las **inversiones permanentes** el saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las inversiones de largo plazo que la sociedad realiza en el mercado bursátil, cuyos plazos de vencimiento son mayores de un año, también representa el valor de las acciones en empresas asociadas y negocios conjuntos; con la finalidad de obtener rendimientos financieros.

**Se Carga:** Con las erogaciones efectuadas para la adquisición de títulos Valores, bonos y otros de similares características.

**Se Abona:** Con el valor de la venta de los títulos valores o traspasos de éstos o al vencimiento del plazo para el cual fueron adquiridos cuando estos no son renovados.

## 2. PASIVO

Esta división principal del balance representa las obligaciones a corto y a largo plazo que la sociedad tiene con terceros, principalmente originadas por las compras al crédito de bienes y servicios, préstamos obtenidos de otras entidades, etc., así como provisiones y otros pasivos, algunos de los cuales deben estimarse y posteriormente ajustarse cuando las cantidades reales se conozcan.

**Definición**.- Pasivo es un elemento para medir posición financiera. Un pasivo es una obligación presente de la entidad, que proviene de un evento pasado, cuya liquidación se espera que resulte en la salida de recursos de la entidad que involucran beneficios económicos.

**Reconocimiento**.- Un pasivo se reconoce en el balance general cuando es probable que una salida de recursos de la entidad que involucran beneficios económicos resultará cuando se liquide la obligación por la cual se liquidará puede ser medidas confiablemente.

Para el registro de las cuentas por pagar se aplicará, el principio de causación contable que establece:

"Los hechos económicos deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que éstos ocurran, es decir en el periodo en que se reciba el bien y la afectación contable se efectúa conforme al procedimiento".

**Medición**.- Los pasivos se mantienen registrados por una de las siguientes mediciones:

a) **Costo histórico**: Los pasivos se registran por la suma de los productos recibidos a cambio de la obligación o en algunas circunstancias como la del impuesto de renta, por el valor efectivo o equivalente de efectivo que se espera pagar para satisfacer la obligación en el curso normas del negocio.

**b) Costo actual:** Los pasivos se mantienen por el valor no descontado de efectivo o equivalente de efectivo que se requeriría para liquidar la obligación corrientemente. Ejemplo: contribuciones por pagar.

**c) Valor de liquidación**: Los pasivos se mantienen por el valor de liquidación, es decir, el valor de efectivo o equivalente de efectivo no descontado que se espera pagar para satisfacer la obligación en el curso normal del negocio. Ejemplo: pasivos por arreglos con proveedores.

**d) Valor presente:** Los pasivos se mantienen al valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera requerir para liquidar el pasivo en el curso normal del negocio. Ejemplo: planes de beneficios a empleados después del retiro.

## 2.1. PASIVO CORRIENTE

Esta subdivisión principal, comprende las obligaciones que se espera liquidar en el curso normal de las operaciones de la empresa o bien deba liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del balance.

## 2.1.01. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

**DESCRIPCIÓN**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar. Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar de la siguiente manera:

Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato.

Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y un derivado que sea un contrato de garantía financiera.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados.

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican al valor razonable con cambios en resultados, se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en su caso, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el importe de los créditos u obligaciones adquiridas.

**Se Carga:** o se da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo en el momento en el que las obligaciones contempladas en el correspondiente contrato han sido satisfechas, canceladas o han expirado. Se reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

## 2.1.02. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS

**DESCRIPCIÓN**

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y retribuciones atribuibles a la propiedad; o se clasifica como arrendamiento operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y retribuciones atribuibles a la propiedad.

Es una operación financiera donde los empresarios (arrendatarios financieros) obtienen bienes a cambio del pago de una renta periódica que cubre el valor del bien y las cargas financieras (intereses) que se pacten en contrato, al arrendador financiero suele incorporar una opción de compra de dicho activo al finalizar el arrendamiento por su valor residual, de tal modo que en esta operación se transfieren todos los riesgos y beneficios del activo al arrendatario. Dicha transferencia de riesgos y beneficios se presumirá aunque no exista opción de compra, en los siguientes casos:

Contratos de arrendamiento donde la propiedad del activo se transfiere o se deduzca que se vaya a transferir al arrendatario al finalizar el arrendamiento.

Contratos de arrendamiento en los que el plazo coincida o cubra la mayor parte de la vida económica del activo (tiempo que es rentable), y por ello no pueda ser transferido a un tercero porque ya no tiene valor.

En los casos donde, al comienzo del arrendamiento, el valor de los pagos mínimos acordados suponga el valor total razonable del bien arrendado.

Cuando existan especiales características en el bien arrendado que sólo den la opción de su uso al arrendatario.

El arrendatario puede cancelar el contrato y por ello asumir las pérdidas que se produzcan por dicha cancelación.

Los resultados que se obtengan por las alteraciones en el valor razonable del importe residual (valor de la opción de compra del bien al finalizar el arrendamiento) recaen sobre el arrendatario.
El arrendatario pueda prorrogar el arrendamiento a un segundo periodo, con pagos inferiores a los habituales de mercado.
El saldo acreedor de esta cuenta representa el importe total de la deuda de capital por pagar a bancos, instituciones financieras, personas jurídicas y naturales, por sobregiros y préstamos recibidos a un plazo de hasta un año posterior a la fecha del Balance General.

**RECONOCIMIENTO INICIAL**

La clasificación de un arrendamiento (operativo o financiero) se hace al inicio del arrendamiento y no se cambia durante su plazo, salvo que el arrendatario y el arrendador acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distintas de la simple renovación del mismo), en cuyo caso la clasificación del arrendamiento deberá ser evaluada nuevamente.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, un arrendatario reconocerá sus derechos de uso y obligaciones bajo el arrendamiento financiero como activos y pasivos en su estado de situación financiera por el importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Cualquier costo directo inicial del arrendatario (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se añadirá al importe reconocido como activo.

**MEDICIÓN POSTERIOR**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., distribuirá la carga financiera a cada periodo a lo largo del plazo del arrendamiento, para obtener una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. Un arrendatario cargará las cuotas contingentes como gastos en los periodos en los que se incurran.

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., depreciará un activo arrendado bajo un arrendamiento financiero de acuerdo con la sección correspondiente de esta NIIF para ese tipo de activo, es decir, la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo, la Sección 18 o la Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía. Si no existiese certeza razonable de que se obtenga la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deberá depreciar totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, el que fuere menor. La empresa también evaluará en cada fecha sobre la que se informa si se ha deteriorado el valor de un activo arrendado mediante un arrendamiento financiero (véase la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos).

**REVELACIÓN**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., revelará la siguiente información:

**a)** Para cada **clase de activos**, el **importe** neto **en libros** al final del **periodo sobre el que se informa**;

**b)** El total de pagos mínimos futuros del arrendamiento al final del periodo que se informa, para cada uno de los siguientes periodos:

I. Hasta un año;
II. Entre uno y cinco años; y
III. Más de cinco años.

**c)** Una descripción general de los acuerdos de arrendamiento significativos incluyendo, información sobre cuotas contingentes, opciones de renovación o adquisición y cláusulas de revisión, subarrendamientos y restricciones impuestas contractualmente.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el importe de los sobregiros o desembolsos parciales o totales recibidos, o con la porción corriente de los préstamos bancarios a largo plazo.

**Se Carga:** Con el importe de los pagos efectuados a cuenta de los Sobregiros o Préstamos contraídos.

## 2.1.03 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR, PROVISIONES, CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (NO INVERSIONES)

**DESCRIPCIÓN GENERAL**

El saldo Acreedor de estas cuentas representan el valor de las obligaciones que la empresa tiene con terceros, por compras al crédito de materias primas, así como otros bienes necesarios para la realización de las operaciones de la empresa; representa también los saldos por pagar a corto plazo correspondientes a gastos relacionados con la actividad administrativa, ventas y servicios de taller, así como la porción circulante de otras cuentas por pagar a largo plazo.

**RECONOCIMIENTO INICIAL**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., solo reconocerá una provisión cuando:

- **a)** tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado; [Véase: párrafo 21.5]
- **b)** sea probable, es decir que exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario; que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- **c)** que el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

**MEDICIÓN INICIAL**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., medirá una provisión por el importe requerido para cancelar o liquidar la obligación, en la fecha sobre la que se informa.

Sin embargo, la mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha, incluso

si la empresa considerara otros desenlaces posibles. Cuando otros desenlaces posibles sean mucho más caros o mucho más baratos que el desenlace más probable, la mejor estimación puede ser un importe mayor o menor.

**MEDICIÓN POSTERIOR**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida. Por otra parte, revisará y ajustará las provisiones en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

**REVELACIÓN**

Para cada tipo de provisión, una entidad revelará lo siguiente:

**a)** Una conciliación que muestre:

El importe en libros al principio y al final del periodo;
Las adiciones realizadas durante el periodo, incluidos los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado;
Los importes cargados contra la provisión durante el periodo; y
Los importes no utilizados revertidos en el periodo.

**b)** Una breve descripción de la naturaleza de la obligación y del importe y calendario esperados de cualquier pago resultante.

**c)** Una indicación acerca de las incertidumbres relativas al importe o al calendario de las salidas de recursos.

**d)** El importe de cualquier rembolso esperado, indicando el importe de los activos que hayan sido reconocidos por esos rembolsos esperados.

No se requiere información comparativa para los periodos anteriores.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el importe de las compras al crédito; con el monto de las retenciones; con el valor de las provisiones y con otros valores que constituyan obligaciones de corto plazo por pagar.

**Se Carga:** Con el valor de los pagos realizados a cuenta de tales obligaciones o por las estimaciones o mediciones descritas en la Norma.

### 2.1.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta representa el importe total de la deuda de capital por pagar a bancos, instituciones financieras, personas jurídicas y naturales, por los sobregiros y préstamos otorgados a **TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., a un plazo hasta de un año después de la fecha del Balance General.

**RECONOCIMIENTO INICIAL**

Se reconocen como obligaciones con instituciones financieras cuando la empresa se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

**MEDICIÓN INICIAL**

Los préstamos se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Los sobregiros se rembolsan por completo cuando así se lo solicita y se miden inicialmente para luego establecerlos al valor nominal.

**MEDICIÓN POSTERIOR**

En el caso de tasas de interés variables, **TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., volverá a calcular el importe en libros computando el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconocerá el ajuste como ingreso o gasto en el resultado en la fecha de la revisión.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el importe de préstamos, sobregiros o desembolsos parciales o totales recibidos, o con la porción corriente de los préstamos bancarios a largo plazo.

**Se Carga:** Con el importe de los pagos efectuados a cuenta de los Sobregiros o Préstamos contraídos.

## 21.05. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

**DESCRIPCIÓN**

Este grupo de cuentas contiene el registro de obligaciones con la administración tributaria por retenciones e impuesto a la renta; así también como para el IESS; y, beneficios, participación y dividendos por pagar a empleados.

**MEDICIÓN INICIAL Y POSTERIOR**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., medirá inicialmente la provisión por el importe requerido para cancelar o liquidar la obligación, en la fecha sobre la que se informa.

En la medición posterior, cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

**REVELACIÓN**

Para cada tipo de provisión, una entidad revelará lo siguiente:

**a)** Una conciliación que muestre:

I. el importe en libros al principio y al final del periodo;
II. las adiciones realizadas durante el periodo, incluidos los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado;
III. los importes cargados contra la provisión durante el periodo; y
IV. los importes no utilizados revertidos en el periodo.

**b)** Una breve descripción de la naturaleza de la obligación y del importe y calendario esperados de cualquier pago resultante.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el reconocimiento (provisión) de obligaciones para con la Administración Tributaria (SRI), Seguro Social Obligatorio (IESS) y para con los Trabajadores (beneficios de Ley, participación de utilidades y dividendos en caso de existir).

**Se Carga:** Con el importe de los pagos efectuados a la Administración Tributaria, Seguro Social Obligatorio y para con los Trabajadores.

## 2.2. PASIVO NO CORRIENTE

**DESCRIPCIÓN**

Bajo esta subdivisión se clasificaran todos aquellos pasivos que no han sido clasificados como Pasivos corrientes. Es decir, pasivos con vencimientos mayores a un año.

**2.2.01. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO**

**2.2.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

**2.2.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

**2.2.04. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS**

**DESCRIPCIÓN**

Las obligaciones no corrientes (a largo plazo), son pagaderos en una serie de cuotas mensuales, según el tiempo de su amortización, las cuales en muchos casos su vencimiento cubre más de un periodo contable.

Por lo tanto a la emisión de los Estados Financieros, se registrará en los pasivos corrientes la obligación a valor presente que no supere los doce meses y en este grupo de cuentas (no corrientes) lo que corresponda para mantener en ese grupo la obligación a largo plazo del capital. ¨Una porción circulante de deuda a largo plazo es la cantidad de obligaciones de deuda a largo plazo que debe ser resuelta dentro de los próximos doce meses, el resto del saldo amortizado se mantiene en el largo plazo¨.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Al momento de establecer una obligación en el largo plazo, con la parte que se cobrará después de un año, descontando la porción corriente se cancelará dentro de un año.

**Se Carga:** Al final de cada ejercicio, con el valor de la porción que se adeuda en el corto plazo con cargo a las cuentas respectivas del activo corriente.

## 2.2.05. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

**DESCRIPCIÓN**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones quela empresa debe proporcionar a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Los beneficios a empleados a los que hace referencia la Norma son:

**a)** Beneficios a corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. [Véanse: párrafos 28.4 a 28.8 y 28.39].

**b)** Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la empresa. [Véanse: párrafos 28.9 a 28.28, 28.40 y 28.41].

**c)** Otros beneficios a largo plazo para los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

**d)** Beneficios por terminación, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

**1.** la decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o

**2.** una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

El saldo acreedor de esta cuenta representa el monto calculado para prever el cumplimiento de las obligaciones que respecto a su personal tenga la sociedad, en virtud de la ley o de los contratos de trabajo. Como ejemplo se pueden citar las indemnizaciones, cuando éstas no sean pagadas al finalizar cada periodo contable.

**RECONOCIMIENTO**

Se puede reconocer el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa:

a. Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, la empresa reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un rembolso en efectivo.

b. Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedades, planta y equipo.

c. Las pensiones de jubilación deben reconocerse con base en un plan de beneficios definido y sustentarse en estudios actuariales los que deben realizarse periódicamente.

**MÉTODO DE VALORACIÓN ACTUARIAL**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Si los beneficios definidos se basan en salarios futuros, el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una entidad mida sus obligaciones por beneficios definidos sobre una base que refleje los incrementos de salarios futuros estimados.

Además, el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una entidad realice varias suposiciones actuariales al medir la obligación por beneficios definidos, que incluyen tasas de descuento, tasas del rendimiento esperado de los activos del plan, tasas de incremento salarial esperado, rotación de empleados, mortalidad y (para los planes de beneficios definidos de asistencia médica), tasas de tendencia de costos de asistencia médica.

**CÁLCULOS SIMPLIFICADOS**

Si una entidad no puede usar el método de la unidad de crédito proyectada para medir la obligación y el costo por los planes por beneficios definidos, sin hacer un costo o esfuerzo desproporcionado, podrá realizar las siguientes simplificaciones para medir su obligación por beneficios definidos con respecto a los empleados actuales:

**a)** ignorar los incrementos de los salarios futuros estimados (es decir, suponer que los salarios actuales se mantendrán hasta que se espere que los empleados actuales comiencen a recibir los beneficios post-empleo);

**b)** ignorar los servicios futuros de los empleados actuales (es decir, suponer el cierre del plan para los empleados actuales así como para los nuevos).

**c)** ignorar la posible mortalidad en servicio de los empleados actuales entre la fecha sobre la que se informa y la fecha en que se espera en que los empleados comiencen a recibir los beneficios post-empleo (es decir, suponer que todos los empleados actuales recibirán los beneficios post-empleo).

Sin embargo, aún se necesitará considerar la mortalidad después de la prestación del servicio (es decir, la esperanza de vida).

Una entidad que aproveche las simplificaciones de medición anteriores debe, incluir los beneficios consolidados y no consolidados en la medición de su obligación por beneficios definidos.
Los cálculos simplificados dan como resultado una medición de la obligación similar a lo que suele llamarse obligación por beneficios acumulados (a diferencia de la obligación por beneficios proyectados).

Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral.
En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

**MEDICIÓN**

Una entidad medirá los beneficios por terminación por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa. En el caso de existir una oferta de la entidad para incentivar la rescisión voluntaria del contrato, la medición de los beneficios por terminación correspondientes se basará en el número de empleados que se espera acepten tal ofrecimiento.

Cuando los beneficios por terminación se deben pagar a partir de los 12 meses tras el final del periodo sobre el que se informa, se medirán a su valor presente descontado.

**REVELACIÓN**

Para cada categoría de otros beneficios a largo plazo que una entidad proporcione a sus empleados, la entidad revelará la naturaleza de los beneficios, el importe de su obligación y el nivel de financiación en la fecha sobre la que se informa, es decir, por corresponder a una cuenta del tipo "provisión", debe cumplirse con presentar el movimiento del periodo y las características particulares de la misma.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el valor del monto de las indemnizaciones calculadas al cierre de cada ejercicio.

**Se Carga:** Con el valor de las reclasificaciones por traslado al corto plazo, de las indemnizaciones que se espera pagar en un periodo menor a doce meses después de la fecha del balance, con los pagos de indemnizaciones efectivas o con las reversiones por indemnizaciones no realizadas.

## 2.3 PASIVO DIFERIDO

**DESCRIPCIÓN**

Este subgrupo registra los ingresos diferidos originados por ingresos por realizarse y que deberán contabilizarse a valor razonable; y, los pasivos por impuesto diferido. En ésta política nos centraremos en los pasivos por impuesto diferido.

### 2.3.01 PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo acreedor de esta cuenta representa los impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros originados por las **diferencias temporarias a pagar**, la compensación de ganancias obtenidas en periodos anteriores que tú da vía no hayan sido objeto de grabación fiscal y la compensación de créditos utilizados procedentes de periodos anteriores.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que, eventualmente, sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en periodos futuros. En el caso de ingresos ordinarios que se reciben de forma anticipada, la base fiscal del pasivo correspondiente es su importe en libros, menos cualquier eventual importe que no resulte imponible en periodos futuros.

**RECONOCIMIENTO**

Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:

**a)** el reconocimiento inicial de un plusvalía comprada; o

**b)** el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

I. no es una combinación de negocios; y además

II. en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal, por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, o con participaciones en negocios conjuntos. Excepto que se den conjuntamente las dos condiciones siguientes: La controladora, inversora o participante es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria; y

Es probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.

Todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en periodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos.

**MEDICIÓN**

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar(recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación.

La medición de los activos y los pasivos por impuestos diferidos debe reflejar las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, a la fecha del balance, recuperar el importe en libros de sus activos o liquidar el importe en libros de sus pasivos.

**REVELACIÓN**

Los componentes principales del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias, deben ser revelados por separado, en los estados financieros.

Los componentes del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias pueden incluir:

**a)** el gasto (ingreso) corriente, y por tanto correspondiente al periodo presente, por el impuesto;
**b)** cualesquiera ajustes de los impuestos corrientes del periodo presente o de los anteriores;
**c)** el importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias;
**d)** el importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas fiscales o con la aparición de nuevos impuestos;
**e)** el importe de los beneficios de carácter fiscal, procedentes de pérdidas fiscales, créditos fiscales o diferencias temporarias, no reconocidos en periodos anteriores, que se han utilizado para reducir el gasto por impuestos del presente periodo;
**f)** el importe de los beneficios de carácter fiscal, procedentes de pérdidas fiscales, créditos fiscales o diferencias temporarias, no reconocidos en periodos anteriores, que se han utilizado para reducir el gasto por impuestos diferidos;
**g)** el impuesto diferido surgido de la baja, o la reversión de bajas anteriores, de saldos de activos por impuestos diferidos; y
**h)** el importe del gasto (ingreso) por el impuesto, relacionado con los cambios en las políticas contables y los errores, que se ha incluido en la determinación del resultado del periodo, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores porque no ha podido ser contabilizado de forma retroactiva.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el valor del diferencial entre el impuesto pagado al fisco u otras instituciones en una cuantía menor al impuesto determinado en la contabilidad financiera; por haber reclamado fiscalmente un gasto superior al registrado financieramente por la aplicación de NIIF. (Gasto financiero registrado es menor que el gasto deducible fiscalmente). Este impuesto sobre las ganancias se amortizará en períodos futuros.

**Se Carga:** Con las amortizaciones parciales o totales del impuesto diferido sobre las ganancias.

## 2.3.02 IMPUESTO A LA RENTA

Adicionalmente a lo analizado como pasivos por impuesto diferidos, se restablece la política del Impuesto a la Renta, en la que dentro del reconocimiento se especifica sobre el impuesto corriente.

**Reconocimiento**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La empresa ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere 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.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**Revelación**

Debe revelarse en el Balance General el Impuesto diferido (activo o pasivo) y en el cuerpo del Estado de Ganancias y Pérdidas por separado el gasto (ahorro) por impuesto diferido y el componente corriente; de existir impuesto diferido reconocido directamente contra el patrimonio neto, debe presentarse por separado.

Además, debe presentarse en nota a los Estados Financieros una conciliación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta contable con el impuesto a la renta corriente; y el monto de diferencias temporales deducibles por las cuales no se ha reconocido el impuesto diferido.

## 3 PATRIMONIO

**Definición**.- Patrimonio es un elemento para medir posición financiera. El patrimonio es el interés residual en los activos de la entidad, después de deducir todos los pasivos.

Esta división del balance representa el monto de la inversión de los accionistas en la sociedad y los rendimientos obtenidos de ella, es decir, en el patrimonio se incluyen las inversiones hechas por los propietarios de la empresa, más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones de la compañía, menos las reducciones de las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los propietarios.

**Reconocimiento**.- El marco conceptual no define cuándo se reconoce porque sucede automáticamente al reconocer activos. Esto es lo que sucede con la constitución inicial de una sociedad. Al reconocer el activo resultante por el aporte de los socios o accionistas y en ausencia de pasivos, el interés residual se refleja automáticamente en el patrimonio.

**Medición**.- El marco conceptual tampoco define la medición en este caso porque resulta de la diferencia entre las mediciones de activos y pasivos.

## 31. CAPITAL

**DEFINICIÓN**

Esta subdivisión representa el monto total de la inversión de los accionistas en la empresa, a si como las reservas, superávit, utilidades por distribuir menos pérdidas por aplicar, obtenidas por cada periodo económico. Constituye el exceso del activo total sobre el pasivo total y se integra por las cuentas de Capital Suscrito Pagado (Asignado) y Capital Suscrito No Pagado (Acciones en Tesorería).

La NIIF define a los propietarios como tenedores de instrumentos clasificados como patrimonio. Por consiguiente, "un propietario" en una entidad es toda aquella parte que tenga un instrumento en dicha entidad al que esta clasifique como patrimonio. "Propietario" no hace referencia al propietario legal ni a la parte controladora de una entidad.

El patrimonio incluye el capital aportado por los propietarios de la entidad y otros importes atribuibles a estos (por ejemplo, ganancias acumuladas).

Las distintas categorías de patrimonio difieren según la naturaleza de la organización, por ejemplo, si la entidad es una empresa unipersonal, una sociedad anónima o una compañía limitada. Las categorías también pueden diferir según los requerimientos legales y de otro tipo de las distintas jurisdicciones.

**MEDICIÓN**

La empresa mide los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. En los instrumentos financieros compuestos, el componente de patrimonio se medirá como el importe residual. Cuando se reciben importes distintos al efectivo, puede ser necesaria la estimación para determinar el valor razonable del recurso (por ejemplo, partidas de equipo o acciones no cotizadas), sobre todo, cuando la entidad debe aplicar técnicas de valoración que utilizan entradas no basadas en datos observables.

## 3.1.01. CAPITAL SUSCRITO PAGADO

**DEFINICIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta representa las acciones suscritas por los accionistas de la sociedad.

**RECONOCIMIENTO**

Una entidad reconocerá la emisión de acciones o de otros instrumentos de patrimonio como patrimonio cuando emita esos instrumentos y otra parte esté obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estos.

Si los instrumentos de patrimonio se emiten antes de que la entidad reciba el efectivo u otros recursos, la entidad presentará el importe por cobrar como una compensación al patrimonio en su estado de situación financiera, no como un activo.

Si la entidad recibe el efectivo u otros recursos antes de que se emitan los instrumentos de patrimonio, y no se puede requerir a la entidad el rembolso del efectivo o de los otros recursos recibidos, la entidad reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida de la contraprestación recibida. En la medida en que los instrumentos de patrimonio hayan sido suscritos pero no emitidos y la entidad no haya todavía recibido el efectivo o los otros recursos, la entidad no reconocerá un incremento en el patrimonio.

**MEDICIÓN**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., medirá los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Si se aplaza el pago y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se hará sobre la base del valor presente.

**Se Abona:** Con el capital social suscrito según la escritura de constitución y el valor de los aumentos que se acuerden en las Juntas Generales, ordinarias o extraordinarias de Accionistas.

**Se Carga:** Con las disminuciones que se acuerden dentro de los límites legales y al liquidarse la sociedad.

**3.1.02. CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO (Acciones en Tesorería)**

**DEFINICIÓN**

Las acciones propias en cartera (acciones en tesorería), son instrumentos del patrimonio de la empresa que han sido emitidos y posteriormente readquiridos. La compañía deducirá del patrimonio el valor razonable de la contraprestación entregada por las acciones propias en cartera. La empresa no reconocerá

una ganancia o pérdida en resultados por la compra, venta, emisión o cancelación de acciones propias en cartera.

## 3.2 RESERVA LEGAL

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta representa el valor de las reservas que por disposiciones legales deben segregarse de la utilidad neta, luego de deducido el Impuesto sobre la Renta, de cada ejercicio económico.

El artículo 297 de la Ley de Compañías, indica en la parte pertinente: "Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social".

El artículo 109 de la Ley de Compañías, indica: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto".

### 3.2.01. RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta representa el valor de las reservas que por disposiciones adoptadas por la Junta General de Accionistas, descritas en la escritura de constitución o a través de resoluciones anotadas en Actas de la Junta General; son segregadas de la utilidad neta a distribuirse, luego de deducido el Impuesto sobre la Renta, de cada ejercicio económico.

El artículo 297 de la Ley de Compañías, indica en la parte pertinente: "El estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación".

### 3.2.02. RESERVA DE CAPITAL

**DESCRIPCIÓN**

En los Estados Financieros ecuatorianos, el saldo de esta cuenta tiene sus orígenes al registrar las diferencias por la re expresión de los activos y pasivos no monetarios como consecuencia de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria; por la aplicación de los índices de brecha establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

La resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 09 de octubre del 2011, expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), entre otras cuentas de reservas patrimoniales; y, establece que los saldos acreedores de las cuentas de reservas patrimoniales deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, apresurando una subcuenta con el mismo nombre original de la Reserva correspondiente, y se establece que el saldo sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**REGISTRO DE LAS RESERVAS**

**Se Abona:** Por la aplicación de las Resoluciones legales impartidas por la Administración Tributaria o por la Superintendencia de Compañías para el caso de las cuentas patrimoniales.

**Se Carga:** Con el uso de la reserva de acuerdo a lo establecido en el Marco Legal correspondiente, o al liquidar la sociedad.

## 4. INGRESOS

**Definición**.- Ingreso es un elemento para medir gestión. Los ingresos son incrementos en los beneficios económicos durante el período contable en forma de flujos que entran a la organización o mejora de los activos o disminución de los activos que resultaría en un incremento del patrimonio, diferente de las contribuciones de los participantes del negocio.

**Reconocimiento**: Los ingresos se reconocen en el estado de ingresos cuando surge un incremento en los futuros beneficios económicos relacionado con la mejora de un activo o la disminución de un pasivo y esto puede medirse confiablemente.

Para el reconocimiento de los ingresos, se aplica el principio de causación contable que establece: los hechos económicos deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que éstos ocurran, es decir en el periodo en que se preste el servicio.

**Medición**.- Aunque el marco conceptual no lo contempla, IAS 18 indica que los ingresos deben medirse por el valor razonable de la remuneración recibida o por recibirse como producto de la transacción que genera el ingreso.

## 4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

### DESCRIPCIÓN

El Saldo acreedor de este rubro representa el valor total de los ingresos generados por las Actividades normales de la sociedad.

Se aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

**a)** La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su reventa).
**b)** La prestación de servicios.
**c)** Los contratos de construcción en los que la entidad es el contratista.
**d)** El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías o dividendos.

### RECONOCIMIENTO

Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes. [Referencia: párrafos 23.11 al 23.13].
b. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado

usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**MEDICIÓN**

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

Se incluirá en los ingresos de actividades ordinarias las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la empresa, por su cuenta propia.
Se excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Impuestos a los Consumos Especiales (ICE), entre otros.

**REVELACIÓN**

**TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**., revelará:

1. Las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, incluyendo los métodos utilizados para determinar el porcentaje de terminación de las transacciones involucradas en la prestación de servicios.

2. El importe de cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo, que mostrará de forma separada, como mínimo, los ingresos de actividades ordinarias procedentes de:
   **a)** La venta de bienes.
   **b)** La prestación de servicios.
   **c)** Intereses.
   **d)** Dividendos.
   **e)** Comisiones.

**REGISTRO DE LAS RESERVAS**

**Se Abona:** Por el importe generado de la venta de bienes y servicios.

**Se Carga:** Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

## 4.2. INGRESOS NO OPERACIONALES

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de este rubro representa la totalidad de ingresos provenientes de transacciones que no son propias de la actividad económica principal de la sociedad.

### 4.2.01. OTROS INGRESOS

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta representa el total de los ingresos que la sociedad obtiene por conceptos que no corresponden a sus operaciones de ingresos normales, tales como intereses por inversión en la Bolsa de Valores, intereses bancarios, utilidad por diferencial cambiario, utilidad en venta de propiedad, planta y equipo, alquileres y otros.

**RECONOCIMIENTO**

La medición debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el valor de los ingresos provenientes de actividades que no corresponden a las operaciones normales de la sociedad.

**Se Carga:** Con el saldo que acumula al cierre del ejercicio contra la cuenta Pérdidas y Ganancias, a efecto de establecer los resultados del periodo.

### 4.2.02. DIVIDENDOS GANADOS

**DESCRIPCIÓN**

El saldo acreedor de esta cuenta, representa el valor de los dividendos ganados, provenientes de inversiones de capital en otras sociedades.

**REGISTRO**

**Se Abona:** Con el importe de los dividendos decretados, por terceros, a favor de **TEXTILES Y ALGODON TEXAL S.A**.

**Se Carga:** Para liquidar el saldo, contra la cuenta Pérdidas y Ganancias.

## 5 COSTOS Y GASTOS

**Definición**.- Costo es un elemento para medir gestión. Los costos son disminuciones de los beneficios económicos durante el período contable en forma de flujos que salen de la entidad, amortizaciones o depreciaciones de activos o incrementos de pasivos que resultan en una disminución del patrimonio diferente del pago de distribuciones de patrimonio a los participantes en el negocio. Los costos influyen tanto las pérdidas como los costos y gastos que surgen en el curso normal de las actividades del negocio.

**Reconocimiento**.- Los gastos se reconocen en el estado de utilidades cuando surge una disminución en los futuros beneficios económicos relacionada con una disminución de un activo o un incremento en el pasivo y esto puede medirse confiablemente.

### 5.1. COSTOS

Esta subdivisión contable acumulará el total de los costos originados por el desarrollo normal de las operaciones propias del giro de la empresa relacionados a La producción de prendas de vestir y actividades afines y el costo de los productos vendidos.

### 5.1.01. MANO DE OBRA

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las erogaciones incurridas en la producción por concepto de Mano de Obra Directa e Indirecta y dentro de lo cual se registran las remuneraciones, horas extras, comisiones, beneficios sociales, aportes a la seguridad social, primas de rendimiento, bonificaciones sociales y patronales, capacitaciones, refrigerios, entre otros gastos en el personal.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Al momento del reconocimiento del gasto por la contraprestación de servicios recibidos o pagados a favor de los trabajadores.

**Se Abona:** Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

**5.1.02. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS**

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de los consumos de materias primas, suministros o materiales, así como por la transferencia de inventarios al costo promedio de las mercaderías adquiridas para la venta.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Al momento del reconocimiento del gasto por el consumo de inventarios en el proceso productivo o de venta.

**Se Abona:** Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

**5.1.03. OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN**

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta representa el reconocimiento de valores relacionados a costos de producción o fabricación, relacionados con el consumos de bienes o servicios necesarios para cumplir con la elaboración de mercancías, tales como seguros, energía eléctrica, arrendamientos, mantenimientos, reparaciones, depreciaciones, amortizaciones, entre otros.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Al momento del reconocimiento del gasto por la contraprestación de bienes o servicios.
**Se Abona:** Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

## 5.2. GASTOS OPERACIONALES

Esta subdivisión contable acumulará el total de los gastos de administración y de venta necesarios para la conducción ordenada de la empresa y para fomentar la comercialización de los productos. Los hechos económicos, deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que estos ocurran, es decir en el periodo que se reciba el bien o servicio.

Toda erogación debe documentarse mediante soportes de origen interno o externo, debidamente fechados y autorizados por quienes intervengan en ellos o los elaboren.

Las erogaciones deben estar autorizadas por el ordenador del gasto o funcionario autorizado. La mayoría de los pagos a proveedores y terceros se efectúan a través de cheques y en forma electrónica a proveedores calificados, pago de servicios básicos, Seguro Social y a la Administración Tributaria.

### H.5.2.01. REMUNERACIONES

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta acumula los gastos incurridos en el personal por concepto de remuneraciones, dentro de lo cual se registran los sueldos, horas extras, comisiones, beneficios sociales, aportes a la seguridad social, bonificaciones sociales y patronales, capacitaciones, refrigerios, entre otros gastos en el personal.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Al momento del reconocimiento del gasto por la contraprestación de servicios recibidos o pagados a favor de los trabajadores.

**Se Abona:** Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

**DESCRIPCIÓN GENERAL**

Este grupo de cuentas contables acumulan los gastos de administración y de venta necesarios para fomentar la generación de ingresos. Las erogaciones deben documentarse mediante soportes de origen

interno o externo, debidamente fechados y autorizados por quienes intervengan en ellos o los elaboren. Toda erogación debe estar autorizada por el ordenador del gasto o funcionario autorizado.

Los hechos económicos, deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que estos ocurran, es decir en el periodo que se reciba el bien o servicio.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con el valor de los gastos por diferentes conceptos, para el desarrollo de las funciones de dirección de la empresa, así como las actividades de promoción, fomento y distribución; de acuerdo a las subcuentas establecidas.

**Se Abona:** Con el valor de los ajustes o reclasificaciones, y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias para determinar los resultados del periodo.

## 5.3. GASTOS FINANCIEROS

**DESCRIPCIÓN**

El saldo deudor de esta cuenta acumula los gastos incurridos por la obtención y uso de financiamientos otorgados por instituciones financieras o contratos de mutuo. La clasificación de esta cuenta se divide en:

**a)** Intereses y Comisiones; y,

**b)** Otros Gastos Financieros.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con el valor de los gastos por concepto de intereses, comisiones y otros, provenientes de la obtención y utilización de financiamientos.

**Se Abona:** Con el valor de los ajustes o reclasificaciones, y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias para determinar los resultados del periodo.

## 5.4. GASTOS NO OPERACIONALES

**DESCRIPCIÓN**

Este rubro de saldo deudor, agrupa los conceptos de gastos que por su naturaleza, constituyen erogaciones no propias de las actividades principales de la sociedad.

**REGISTRO**

**Se Carga:** Con la acumulación de gastos por financiamiento con instituciones financieras o terceros, de acuerdo a las subcuentas establecidas.

**Se Abona:** Con el valor de los ajustes o reclasificaciones, y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias para determinar los resultados del periodo.

**CONTINGENCIAS**

**REVELACIÓN**

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos. En caso no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

**REGISTRO**

Las contingencias únicamente se revelarán pero no serán registradas contablemente.

## NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

### a.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
### CAJA – BANCOS

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **11102** | **BANCOS** | | | | |
| **11102001** | Pichincha Gana dólar 3188085800 | 38,022.36 | 17,683.00 | 20,339.36 | 115.02 |
| **11102002** | Pichincha Cta. Cte. 3038413604 | 633.94 | 2,794.05 | -2,160.11 | -77.31 |
| **11102004** | Produbanco Cta. Cte. | 433.04 | 992.85 | -559.81 | -56.38 |
| | **TOTAL** | **39,089.34** | **21,469.90** | **17,619.44** | **82.07** |

Al 31 de diciembre del 2016 esta cuenta presenta el saldo de USD 39,089.34 y corresponde a las cuentas corrientes que mantienen en los Bancos: Pichincha Ganadólar, Pichincha Cuenta Corriente y Produbanco, en relación con el año 2015 presentó un incremento de 82.07%. El saldo en bancos es de libre disponibilidad

### b- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
### INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **109** | **INVERSIONES** | | | | |
| **11104008** | DINERS CLUB | 0.00 | 2,214,208.33 | -2,214,208.33 | -100.00 |
| **11104050** | CERTIFICADOS DE INVERSION | 2,211,234.49 | 0.00 | 2,211,234.49 | 100.00 |
| **11104051** | INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES | 31,120.52 | 0.00 | 31,120.52 | 100.00 |
| | **TOTAL** | **2,242,355.01** | **2,214,208.33** | **28,146.68** | **1.27** |

Las Inversiones constituyen las colocaciones temporarias de fondos en activos que no forman parte de la estructura comercial normal de la empresa y corresponde a excedentes financieros colocados en activos de fácil realización, relacionado con obligaciones nacionales a cobrar que suman USD

2´242,355.01, cuyas inversiones se han realizado en instituciones financieras y bancarias. En el año 2016 se vio incrementada en un 1.27%.

A continuación se presenta desagregado las inversiones financieras temporales:

| INSTITUCIÓN | OPER. No. | OTORGADO | VENCIMIENTO | TASA | TOTAL, DIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | TOTAL, DIAS POSTERIORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | TOTAL, DIAS | CAPITAL | PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | PLAZO POSTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | TOTAL, INTERESES POR COBRAR | REGISTRO CONTABLE | DIFERENCIA* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | |
| DINERS CLUB | 3067639 | 02/09/2016 | 12/01/2017 | 5.50% | 120 | 12 | 132 | 50,000.00 | 916.67 | 91.67 | 1,008.33 | 916.68 | 0.01 |
| PICHINCHA | 1849503 | 04/08/2016 | 10/01/2017 | 6.75% | 149 | 10 | 159 | 411,841.66 | 11,505.83 | 772.20 | 12,278.03 | 11,505.83 | - |
| DINERS CLUB | 3117772 | 03/10/2016 | 06/04/2017 | 6.75% | 89 | 96 | 185 | 1,038,526.25 | 17,330.41 | 18,693.47 | 36,023.88 | 17,330.40 | -<<0.01 |
| PICHINCHA | 1927386 | 07/12/2016 | 08/03/2017 | 3.75% | 24 | 67 | 91 | 520,866.58 | 1,302.17 | 3,635.21 | 4,937.38 | 1,302.17 | - |
| GUAYAQUIL | 6810029 | 27/12/2016 | 27/02/2017 | 3.10% | 4 | 58 | 62 | 190,000.00 | 65.44 | 948.94 | 1,014.39 | 65.44 | - |
| | | | | | | **SUMAN** | | **2,211,234.49** | **31,120.51** | **24,141.50** | **55,262.01** | **31,120.52** | **0.01** |

Las tasas de interés en su orden corresponden a los siguientes: 5.50%, 6.75%, 6.75%, 3.75% y 3.10% respectivamente. En el presente año tuvo un incremento de 1.27% en relación con su similar del 2015.

Los rendimientos obtenidos se registraron en otros ingresos y generaron una utilidad de intereses en inversiones por el valor de USD 148.139.34 a diciembre del 2016 y en relación con su similar 2015, se incrementó en 2.40%.

En cuanto a los intereses ganados, cuya sugerencia dejamos indicado en el Informe Confidencial para la Administración del 2015, el cumplimiento del criterio de la aplicación contable de las Inversiones Financieras Temporales, que independiente del registro a las Inversiones Temporales, las porciones de los intereses por devengarse deben contabilizarse al cierre de mes, dejamos indicado su cumplimiento.

## c.- ACTIVOS FINANCIEROS

## CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **11201** | **CLIENTES** | | | | |
| **11201007** | CLIENTES ESPECIALES | 278,689.72 | 467,762.29 | -189,072.57 | -40.42 |
| | **Subtotal** | **278,689.72** | **467,762.29** | **-189,072.57** | **-40.42** |
| **11202** | **ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES** | | | | |
| **11202** | ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES | 26,248.21 | 23,461.31 | 2,786.90 | 11.88 |
| | **Subtotal** | **26,248.21** | **23,461.31** | **2,786.90** | **11.88** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **252,441.51** | **444,300.98** | **-191,859.47** | **-43.18** |

Las Cuentas por Cobrar - Comerciales netas constituyen el valor de USD 252,441.51 y durante el año 2016, los rubros que promovieron la comercialización corresponden a los artículos promocionales y artículos para clientes especiales. En comparación con el año anterior estas cuentas, presentó una disminución de 40.42% y el neto de las mismas, luego de disminución de la estimación de incobrables equivale al 43.18%.

La Estimación para Cuentas Incobrables registra el valor de USD 26.248.21 y en el presente año auditado, incrementaron en USD 2.786.90, la misma que sirve para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las Cuentas de Clientes y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión lo cual no presento variación alguna. se deja indicado que mientras no exista reforma alguna de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables, seguirán aplicando lo que esta ley señala: ***"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total***".

Asimismo, en cuanto a las cuentas de clientes incobrables, previo a dar de baja dicha incobrabilidad, debe sujetarse al reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2015, que consideró las **REFORMAS A LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO**, con aplicación a partir del año 2015, en cuanto a la **PROVISIÓN (ESTIMACIÓN) PARA CRÉDITOS INCOBRABLES,** incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que ***"La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:***

***a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;***
***b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;***
***c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;***
***d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,***
***e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.***
***Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento."***

Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto a esta reserva de incobrabilidad de la cartera de clientes, la estimación de las cuentas por cobrar de la Compañía deben ajustar tomando en consideración la real posibilidad de cobro que mantienen con sus clientes, y no aplicando el porcentaje que fija la ley tributaria como gastos deducibles; diferencias que tienen el tratamiento previsto en la norma de Impuestos Diferidos.

## d.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

### SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **11501** | **GASTOS ANTICIPADOS** | | | | |
| **11501001** | Seguros Pagados por Anticipado | 1,904.00 | 3,900.67 | -1,996.67 | -51.19 |
| | **Subtotal** | **1,904.00** | **3,900.67** | **-1,996.67** | **-51.19** |
| **11501002** | Amortización de Seguros | -798.11 | -2,469.54 | 1,671.43 | -67.68 |
| | **Subtotal** | **-798.11** | **-2,469.54** | **1,671.43** | **-67.68** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **1,105.89** | **1,431.13** | **-325.24** | **-22.73** |

Este rubro representa USD 1.904.00 y corresponde a Seguros Pagados por Anticipado que disminuido su amortización de USD 798.11, presenta una disminución de 22.73%. Los seguros pagados por anticipado fueron amortizados mensualmente.

## e.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

## IMPUESTOS ANTICIPADOS

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **113** | **ANTICIPOS** | | | | |
| **11307** | **RETENCIONES EN LA FUENTE** | | | | |
| **11307002** | R.I.R. CLIENTES | 10,465.42 | 10,543.56 | -78.14 | -0.74 |
| **11307003** | R.I.R. BANCOS | 47.41 | 44.77 | 2.64 | 5.90 |
| **11307005** | R.I.R. INVERSIONES | 2,624.55 | 3,926.92 | -1,302.37 | -33.17 |
| | **Subtotal** | **13,137.38** | **14,515.25** | **-1,377.87** | **-9.49** |
| **11302** | **IMPUESTOS A LA RENTA** | | | | |
| **11302001** | Anticipo Impuesto a la Renta - Primero | 0.00 | 33,926.32 | -33,926.32 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **33,926.32** | **-33,926.32** | **-100.00** |
| **11308** | **CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA** | | | | |
| **11308001** | CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA | 47,153.85 | 0.00 | 47,153.85 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **47,153.85** | **0.00** | **47,153.85** | **100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **60,291.23** | **48,441.57** | **11,849.66** | **24.46** |

Esta cuenta incluye las Retenciones en la Fuente de clientes, bancos e inversiones y Crédito Tributario IVA por el valor de USD 60,291.23. En comparación con su similar presentó un incremento de 24.46%.

Los USD 47.153.85, corresponde al Anticipo determinado para el próximo año, considerado en la Conciliación Tributaria del año 2015, Casillero 879.

## f.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

## ACTIVO FIJO

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACION | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **122** | **Propiedades, Planta y Equipo** | | | | |
| **12203** | **Maquinaria** | | | | |
| **12203001** | Valor Adquisición Maquinaria | 294,779.10 | 294,779.10 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **294,779.10** | **294,779.10** | **0.00** | **0.00** |
| **12207** | **Vehículos** | | | | |
| **12207001** | Valor Adquisición Vehículos | 75,241.25 | 75,241.25 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **75,241.25** | **75,241.25** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **Total Activos Fijos** | **370,020.35** | **370,020.35** | **0.00** | **0.00** |
| **123** | **Depreciación Acumulada PP&E** | | | | |
| **12303** | **Maquinarias** | | | | |
| **12303001** | Valor Adquisición Maquinaria | 69,245.08 | 49,576.70 | 19,668.38 | 39.67 |
| | **Subtotal** | **69,245.08** | **49,576.70** | **19,668.38** | **39.67** |
| **12307** | **Vehículos** | | | | |
| **12307001** | Valor Adquisición Vehículos | 15,228.65 | 9,570.07 | 5,658.58 | 59.13 |
| | **Subtotal** | **15,228.65** | **9,570.07** | **5,658.58** | **59.13** |
| | | | | | |
| | **Total Depreciación** | **84,473.73** | **59,146.77** | **25,326.96** | **42.82** |
| **124** | **Deterioro Acumulado** | | | | |
| **12403** | **Maquinarias** | | | | |
| **12403001** | Maquinarias | 56,066.25 | 56,066.25 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **56,066.25** | **56,066.25** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **Total Deterioro** | **56,066.25** | **56,066.25** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **Suman Depreciación y Deterioro Acumulados** | **140,539.98** | **115,213.02** | **25,326.96** | **21.98** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **229,480.37** | **254,807.33** | **-25,326.96** | **-9.94** |

Las cuentas de Activo Fijo totales representan el valor de USD 370,020.35 y están constituidos por las Maquinarias y Vehículos. La Depreciación y Deterioro Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 140,539.98 y Activo Fijo Neto USD 229,480.37, que comparado con el año anterior se vio disminuida en 9.94% e incluye las valuaciones, evidenciamos que en la Adopción NIIF´s los documentos del Levantamiento de Activos fueron proporcionados al Perito Valuador, utilizó el Método de Valoración partiendo de los Precios y Costos de Reposición, aplicando su depreciación por su edad porcentual, vida técnica útil, calificación por su estado de conservación y mantenimiento, y por obsolescencia. Luego de la Adopción NIIF´s, la Administración no ha contratado peritos valuadores.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y se imputaron a resultados. La depreciación de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y valor residual. Al 31 de diciembre del 2016, representa el monto de USD 140.539.98, equivalente a un incremento del 21.98%.

En el presente ejercicio económico, no existieron adiciones de activos fijos.

Sugerimos, además, que las palabras: "Adquisición" no deben constar dentro de Depreciaciones Acumuladas.

## g.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
## INVERSIONES EN ACCIONES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **131**<br>**13101**<br>13101001 | **INVERSIONES EN ACCIONES**<br>**ACCIONES EN ROYALTEX**<br>ROYALTEX S.A. | 4,392,234.19 | 4,392,234.19 | 0.00 | 0.00 |
| | **TOTAL** | **4,392,234.19** | **4,392,234.19** | **0.00** | **0.00** |

Esta cuenta corresponde a Inversiones en Acciones corresponde al total de USD 4´392,234.19 Acciones que posee **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** en **ROYALTEX S.A**. En el año 2016 en estas inversiones no se observó movimientos.

De la revisión practicada al cálculo del Valor Patrimonial Proporcional (VPP), se evidencia que el último incremento se realizó el 31 de diciembre del 2013, dando un valor de inversión en acciones de USD 4.541.328,10. Para el año 2014 no se aplicó el VPP y mantuvo el mismo valor. En el 2015 registró USD 4.392.234.19, presentó una disminución de US 149,093.91 y al 31 de diciembre del 2016 registra el mismo monto de diciembre del 2015.

**VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL**: Es el que resulta de dividir el patrimonio neto de la institución para el capital pagado y, este factor, multiplicado por el valor nominal de las acciones poseídas en la Compañía a que se refiera el cálculo. El método del valor patrimonial proporcional permite al inversionista reflejar en libros su participación en el patrimonio de la entidad emisora, puesto que reconoce la porción de utilidades o pérdidas en los períodos que dicha entidad ha informado. Para determinar el valor patrimonial proporcional de las inversiones, se deberá considerar los estados financieros de la Compañía emisora de las acciones, correspondientes al mes inmediato anterior.

El método del valor patrimonial proporcional permite al inversionista reflejar en libros su participación en el patrimonio de la compañía emisora, puesto que reconoce la porción de utilidades o pérdidas en los períodos que dicha compañía ha informado.

Auditoría Externa, sugiere aplicar este método, al cierre de cada ejercicio económico. Los estados financieros deben mostrar la imagen fiel de, o presentar razonablemente, la situación financiera, resultados y cambios en la posición financiera de la Compañía, considerando los Dividendos recibidos en el presente año.

## h- CUENTAS DE ORDEN DEUDORES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **11205** | **CLIENTES RELACIONADOS** | | | | |
| 11205007 | INFORMES A LA DINARDAP (DEUDOR) | 3,516,208.65 | 0.00 | 3,516,208.65 | 100.00 |
| | **TOTAL** | **3,516,208.65** | **0.00** | **3,516,208.65** | **100.00** |

Representa el valor de USD 3.516,208.65 y corresponde a Clientes Relaciones por Informes a la DINARDAP a favor de la Compañía. Estas cuentas de orden son aquellas que se abren para registrar un movimiento de valores, cuando este no afecta o modifica los estados financieros de la Compañía, pero es necesaria para consignar sus derechos o responsabilidades contingentes, establecer recordatorios en forma contable.

## i- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **212** | **PROVEEDORES** | | | | |
| 21201001 | Proveedor de Bienes | 0.00 | 45,800.08 | -45,800.08 | -100.00 |
| 21201002 | Proveedor de Servicios Locales | 3,884.35 | 2,472.91 | 1,411.44 | 57.08 |
| | **TOTAL** | **3,884.35** | **48,272.99** | **-44,388.64** | **-91.95** |

Representa el valor de USD 3,884.35 y corresponde a Proveedores Servicios Locales y en relación con el año 2015 se disminuyeron significativamente en 91.95%.

Auditoria procedió a circular los proveedores, para reconfirmar los saldos al cierre del ejercicio económico.

## j.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

## IMPUESTOS POR PAGAR

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **213** | **IMPUESTOS POR PAGAR** | | | | |
| 21301001 | Impuesto a la Renta Empresa | 81,918.61 | 90,311.86 | -8,393.25 | -9.29 |
| | **Subtotal** | **81,918.61** | **90,311.86** | **-8,393.25** | **-9.29** |
| **21306** | **DECLARACIONES POR PAGAR** | | | | |
| 21306002 | Formulario 103 R.I.R. | 4,027.50 | 14,602.79 | -10,575.29 | -72.42 |
| 21306003 | Formulario 104 IVA | 985.74 | 3,849.73 | -2,863.99 | -74.39 |
| | **Subtotal** | **5,013.24** | **18,452.52** | **-13,439.28** | **-72.83** |
| **21309** | **ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR** | | | | |
| 21309003 | TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR | 14,515.25 | 0.00 | 14,515.25 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **14,515.25** | **0.00** | **14,515.25** | **100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **101,447.10** | **108,764.38** | **-7,317.28** | **-6.73** |

Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta, registra los valores pendientes de cancelar por el valor de USD 101.447.10, tales como Impuesto a la Renta de la Compañía, Impuesto al Valor Agregado; Retención en la Fuente y Anticipo Impuesto a la Renta por pagar, es la tercera cuota que se liquidará con la declaración de este impuesto el próximo año. Comparado con su similar de 2015, registra una disminución de 6.73%.

La tercera cuota corresponde es el equivalente al valor de las retenciones practicadas al contribuyente en el ejercicio anterior, pagadero en abril del ejercicio siguiente con la presentación de la declaración del impuesto a la renta por el ejercicio en que aplique su pago. Consta registrado en Formulario 101 Impuesto a la Renta 2015, Casillero 875 "Saldo a liquidarse e Declaración Próximo Año".

La Compañía vende mercaderías y servicios, las mismas que están gravadas con tarifa 12% y 14%

por concepto de I.V.A. La tarifa 0% se origina por la venta de artículos para exportación.

Dentro del cuerpo del Informe "Comunicación de Deficiencias en el Control Interno", en comentario independiente, se presenta los cuadros de impuestos de las declaraciones y pagos de IVA y Retención en la Fuente de cada uno delos meses.

## k.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

## BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **214** | **OBLIGACIONES CON EL IESS** | | | | |
| **21401001** | Aporte Personal IESS | 1,073.51 | 1,245.37 | -171.86 | -13.80 |
| **21401002** | Aporte Patronal IESS | 1,380.23 | 1,600.92 | -220.69 | -13.79 |
| | **Subtotal** | **2,453.74** | **2,846.29** | **-392.55** | **-13.79** |
| **215** | **OBLIGACIONES LABORALES** | | | | |
| **21501001** | Sueldos por Pagar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **21501003** | Provisión Bonificación Por Desahucio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **21501004** | Beneficios por Pagar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **21501011** | Gutiérrez Castelo Doris Patricia | 6,088.16 | 6,088.16 | 0.00 | 0.00 |
| **21501012** | Holguín Montalvo María | 6,077.29 | 6,077.29 | 0.00 | 0.00 |
| **21501013** | Mancheno Chiriboga María del Carmen | 6,066.41 | 6,066.41 | 0.00 | 0.00 |
| **21501014** | Peñaherrera Letort María Eugenia | 6,077.28 | 6,077.28 | 0.00 | 0.00 |
| **21501015** | Rúales Samaniego María Guadalupe | 6,088.15 | 6,088.15 | 0.00 | 0.00 |
| **21501016** | Rúales Samaniego Gustavo | 4,663.76 | 6,552.71 | -1,888.95 | -28.83 |
| | **Subtotal** | **35,061.05** | **36,950.00** | **-1,888.95** | **-5.11** |
| **21502** | **PROVISIONES** | | | | |
| **21502001** | Décimo Tercer Sueldo | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **21502002** | Décimo Cuarto Sueldo | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **21504** | **ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR** | | | | |
| **21504011** | Gutiérrez Castelo Doris Patricia | 0.00 | 721.24 | -721.24 | -100.00 |
| **21504012** | Holguín Montalvo María | 0.00 | 902.97 | -902.97 | -100.00 |
| **21504013** | Mancheno Chiriboga María del Carmen | 0.00 | 812.10 | -812.10 | -100.00 |
| **21504014** | Peñaherrera Letort María Eugenia | 0.00 | 812.10 | -812.10 | -100.00 |
| **21504015** | Rúales Samaniego María Guadalupe | 0.00 | 630.38 | -630.38 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Subtotal** | **0.00** | **3,878.79** | **-3,878.79** | **-100.00** |
| **210107** | **PARTICIPACION DE EMPLEADOS** | | | | |
| **21010701** | 15% Participación de Empleados | 0.00 | 331,382.84 | -331,382.84 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **331,382.84** | **-331,382.84** | **-100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **37,514.79** | **375,057.92** | **-337,543.13** | **-90.00** |

Constituye todas las obligaciones pendientes de pago: Obligaciones que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016 por el valor de USD 37,514.79. Esta cuenta en comparación con su similar del año 2015 presentó disminución en 90.00%. Auditoria desconoce la disposición referente a la forma de pago de estos funcionarios, de los cuales cuatro son accionistas de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

## l.- PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

## PATRIMONIO NETO

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **311** | **Capital** | | | | |
| **31101** | **Capital Social Pasado** | | | | |
| **31101001** | Peñaherrera Mateus Víctor Manuel | 18,852.80 | 18,852.80 | 0.00 | 0.00 |
| **31101003** | Peñaherrera Letort Víctor Manuel | 31,990.40 | 31,990.40 | 0.00 | 0.00 |
| **31101004** | Peñaherrera Letort María Eugenia | 31,990.00 | 31,990.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101006** | Rúales Samaniego Gustavo | 19,403.60 | 19,403.60 | 0.00 | 0.00 |
| **31101007** | Rúales Samaniego María de las Mercedes | 19,396.80 | 19,396.80 | 0.00 | 0.00 |
| **31101008** | Rúales Samaniego María del Carmen | 17,198.40 | 17,198.40 | 0.00 | 0.00 |
| **31101009** | Rúales Samaniego María Guadalupe | 12,290.00 | 12,290.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101011** | Martínez Escanciano Ramón | 23,326.80 | 23,326.80 | 0.00 | 0.00 |
| **31101012** | Chimbo Calapaqui Luisa Beatriz | 2,754.00 | 2,754.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101013** | García Chacón Alexandra Elizabeth | 2,203.20 | 2,203.20 | 0.00 | 0.00 |
| **31101014** | Miranda Carlos Ramiro | 1,294.00 | 1,294.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101015** | Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen | 367.20 | 367.20 | 0.00 | 0.00 |
| **31101016** | Terán Dammer Diego Fernando | 39,766.00 | 39,766.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101018** | ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. | 90,513.60 | 90,513.60 | 0.00 | 0.00 |
| **31101020** | Rúales Samaniego Rafael Eduardo | 10,512.40 | 10,512.40 | 0.00 | 0.00 |
| **31101021** | INMOBILIARIA LESMES S. A. | 11,284.00 | 11,284.00 | 0.00 | 0.00 |
| **31101022** | Mancheno Chiriboga María del Carmen | 42,981.20 | 42,981.20 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **376,124.40** | **376,124.40** | **0.00** | **0.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **312** | **Reservas** | | | | |
| **31201001** | Reserva Legal | 199,617.75 | 199,617.75 | 0.00 | 0.00 |
| **31202001** | Reserva Facultativa | 4,223.30 | 4,223.30 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **203,841.05** | **203,841.05** | **0.00** | **0.00** |
| **318** | **Resultados Acumulados** | | | | |
| **31801** | **Ganancias Acumuladas** | | | | |
| **31801001** | Ganancias Acumuladas | 1,042,407.02 | 654,882.80 | 387,524.22 | 59.17 |
| **31804001** | Reserva de Capital | 2,544,386.37 | 2,544,386.37 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **3,586,793.39** | **3,199,269.17** | **387,524.22** | **12.11** |
| **319** | **Resultado del Ejercicio** | | | | |
| **31909** | **Utilidad Neta del Periodo** | | | | |
| **31909001** | Utilidad del Ejercicio Actual | 1,629,353.16 | 1,787,524.22 | -158,171.06 | -8.85 |
| | **Subtotal** | **1,629,353.16** | **1,787,524.22** | **-158,171.06** | **-8.85** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **5,796,112.00** | **5,566,758.84** | **229,353.16** | **4.12** |

El Patrimonio de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., incluye el Capital Social, las Reservas, Resultados Acumulados y Utilidad del Ejercicio representa por el valor de USD 5'796, comparado con el año 2015 se incrementó en 4.12%.

A continuación, se desglosa cada una de las cuentas del Patrimonio:

**CAPITAL. -** La Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, tiene un Capital suscrito y Pagado de USD 376,124.40.

**RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes y se viene arrastrado de años anteriores el valor de USD 199.617.55. Auditoria deja indicado que esta reserva ha superado el 50% o sea más de USD 188,062.20 (Capital USD 376.124.40*50%).

La Reserva Legal es un porcentaje establecido por la ley el cual tiene como objetivo proteger el capital de una sociedad ante las eventuales pérdidas. Esta solo puede ser utilizada para responder ante las pérdidas de la empresa, no se puede disponer de este fondo para utilizarse en cosas diferentes, ya que no está a voluntad del empresario. Las sociedades de capital están obligadas a retener este porcentaje para proteger a terceras personas y a los socios y accionistas ante las eventuales pérdidas.

**RESERVAS FACULTATIVAS O ESPECIALES**

Durante el año 2016, estas reservas se mantienen desde años anteriores en 4.223.30 y corresponden a valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico, por decisión de la Junta General de Accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado.

**RESERVAS DE CAPITAL**

El saldo de ésta cuenta que representa el valor de USD 2.544.386.37, que viene de años anteriores, corresponde a la integración de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y este valor puede ser utilizada para incrementar el Capital, no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere..

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 09 de septiembre del 2011, emitió el "Reglamento sobre el destino de ciertas cuentas del patrimonio que se utilizaban en NEC, utilidades de las Holding y designación e informes de peritos", el Artículo Primero del DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVAS PATRIMONIALES, señala:

***"Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, ...; saldo… que sólo podrán ser capitalizado… en***

***la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".***

**Comentario:**

En la NIIF 1 se indica que todos los ajustes al inicio del período de transición, de activos, pasivos o patrimonio, se reconocerán directamente en las ganancias acumuladas. Por lo tanto, los saldos de las cuentas Reserva de Capital, que se encuentra… en el patrimonio por efecto de las resoluciones anteriores de la Superintendencia de Compañías deben reclasificarse a la cuenta Resultados acumulados. **TEXILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., dio cumplimiento y consta reclasificado en el Patrimonio.

**RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS**. - Agrupa las subcuentas que representan utilidades no distribuidas sobre las que los accionistas han tomado decisiones. Al 31 de diciembre del 2015 registra un acumulado de USD 3.586.793.39, que incluye la reclasificación de Reserva de Capital por USD 2.544.386.37.

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La Utilidad Líquida de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** del ejercicio económico 2016 fue de USD 1´711,271,777, antes del 22% de Impuesto a la Renta, quedando luego de preparar la Conciliación Tributaria, una utilidad a distribuirse de USD 1.629.353.16, tal como se explica en el cuadro siguiente:

| | |
|---|---|
| **UTILIDAD DEL PERIODO** | **1,711,271.77** |
| 15% PARTICIP. TRABAJADORES | 0.00 |
| **SALDO ANTES DE IMPUESTO** | **1,711,271.77** |
| 23% IMPUESTO A LA RENTA | 81,918.61 |
| **UTILIDAD A DISTRIBUIRSE** | **1,629,353.16** |

## m.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | **RESULTADOS INTEGRALES** | | | | |
| **31806** | **RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES** | | | | |
| **31806001** | SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES | 1,315,386.76 | 1,315,386.76 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **1,315,386.76** | **1,315,386.76** | **0.00** | **0.00** |
| **31302** | **SUPERAVIT REVALUACION PP&E** | | | | |
| **31302004** | MAQUINARIA | -27,552.09 | -27,552.09 | 0.00 | 0.00 |
| **31302005** | MUEBLES Y ENSERES | 2,404.24 | 2,404.24 | 0.00 | 0.00 |
| **31302008** | VEHICULO | -12,199.61 | -12,199.61 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **-37,347.46** | **-37,347.46** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **1,278,039.30** | **1,278,039.30** | **0.00** | **0.00** |

Otros Resultados Integrales, integra las Revaluaciones de Propiedades Planta y Equipo y de las Inversiones en Acciones y al 31 de diciembre del 2016 totaliza el monto de USD 1´278,039.30, que comparado con el similar del año anterior no registra variación alguna.

Estos Resultados Integrales, reflejan el efecto neto por revaluaciones de inversiones y de Propiedades, Planta y Equipo.

## n.- CUENTAS DE ORDEN

## ACREEDORES

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **11205** | **CLIENTES RELACIONADOS** | | | | |
| 11205008 | INFORMES A LA DINARDAP (ACRREEDOR) | 3,516,208.65 | 0.00 | 3,516,208.65 | 100.00 |
| | **TOTAL** | **3,516,208.65** | **0.00** | **3,516,208.65** | **100.00** |

Representa el valor de USD 3.516,208.65 y corresponde a Clientes Relaciones por Informes a la DINARDAP monto por pagar de la Compañía. Al igual que las deudoras, las cuentas de orden son aquellas que se abren para registrar un movimiento de valores, cuando este no afecta o modifica los estados financieros de la Compañía, pero es necesaria para consignar sus derechos o responsabilidades contingentes, establecer recordatorios en forma contable.

## o.- INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

## VENTAS

Los ingresos provienen de los diferentes artículos que comercializa la compañía, los mismos que se demuestran así:

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **41102** | **VENTAS AL POR MAYOR** | | | | |
| **41102004** | VENTAS ESPECIALES | 11.50 | 0.00 | 11.50 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **11.50** | **0.00** | **11.50** | **100.00** |
| **41112** | **VENTAS MARROQUINERIA - PRIMERAS** | | | | |
| **41112028** | Marroquineria - Llavero | 0.00 | 12,360.00 | -12,360.00 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **12,360.00** | **-12,360.00** | **-100.00** |
| **41114** | **VENTAS ESPECIALES - PRIMERAS** | | | | |
| **41114005** | Esp 1 - Bermuda | 34,051.00 | 30,420.50 | -30,398.00 | -99.93 |
| **41114006** | Esp 1 - Billetera | 22.50 | 725.20 | 38,118.80 | 5,256.32 |
| **41114008** | Esp 1 - Blusa | 38,844.00 | 32,438.00 | -12,873.00 | -39.68 |
| **41114009** | Esp 1 - Bolso | 0.00 | 19,023.98 | 3,406.02 | 17.90 |
| **41114015** | Esp 1 - Camisa | 0.00 | 10,300.00 | 17,440.40 | 169.32 |
| **41114016** | Esp 1 - Camiseta | 19,565.00 | 50,295.30 | 748,275.41 | 1,487.76 |
| **41114019** | Esp 1 - Chaleco | 22,430.00 | 13,766.00 | 44,130.90 | 320.58 |
| **41114020** | Esp 1 - Chompa | 18,804.00 | 15,678.00 | -14,788.00 | -94.32 |
| **41114026** | Esp 1 - Falda | 27,740.40 | 0.00 | 18,888.00 | 100.00 |
| **41114032** | Esp 1 - Mochila | 0.00 | 1,568.00 | -1,568.00 | -100.00 |
| **41114035** | Esp 1 - Pantalon | 798,570.71 | 848,829.66 | -50,258.95 | -5.92 |
| **41114040** | Esp 1 - Short | 57,896.90 | 20,174.40 | 37,722.50 | 186.98 |
| **41114044** | Esp 1 - Top | 890.00 | 3,980.00 | -3,090.00 | -77.64 |
| **41114045** | Esp 1 - Vestidos | 18,888.00 | 4,300.00 | 14,588.00 | 339.26 |
| **41114046** | Esp 1 - Saco | 0.00 | 8,406.00 | -8,406.00 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **41114056** | Esp 1 - Enterizo | 13,228.00 | 8,400.00 | 4,828.00 | 57.48 |
| | **Subtotal** | **1,050,930.51** | **1,068,305.04** | **-17,374.53** | **-1.63** |
| | | | | | |
| | **TOTAL VENTAS** | **1,050,942.01** | **1,080,665.04** | **-29,723.03** | **-2.75** |
| **421** | **DESCUENTOS EN VENTAS** | | | | |
| **42114** | **DESCUENTOS ESPECIALES - PRIMERAS** | | | | |
| **42114035** | Descuentos Esp 1 - Pantalon | 0.00 | 100.80 | -100.80 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **100.80** | **-100.80** | **-100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL SUMAN DESCUENTOS EN VENTAS** | **0.00** | **100.80** | **-100.80** | **-100.00** |
| **43112** | **DEVOLUCIONES MARROQUINERIAS - PRIMERAS** | | | | |
| **43112028** | Marroquineria - Llavero | 0.00 | 9,960.00 | -9,960.00 | -100.00 |
| **43112** | **Subtotal** | **0.00** | **9,960.00** | **-9,960.00** | **-100.00** |
| **43114** | **DEVOLUCIONES ESPECIALES - PRIMERAS** | | | | |
| **43114005** | ESP 1 - BERMUDA | 10,277.50 | 0.00 | 10,277.50 | 100.00 |
| **43114006** | ESP 1 - BILLETERA | 7.50 | 0.00 | 7.50 | 100.00 |
| **43114009** | Devoluciones Esp 1 - Bolso | 0.00 | 7,379.50 | -7,379.50 | -100.00 |
| **43114019** | ESP 1 - CHALECO | 3,123.20 | 0.00 | 3,123.20 | 100.00 |
| **43114020** | ESP 1 - CHOMPA | 37.00 | 0.00 | 37.00 | 100.00 |
| **43114035** | Devoluciones Esp 1 - Pantalon | 183,713.07 | 149,336.94 | 34,376.13 | 23.02 |
| **43114040** | Devoluciones Esp 1 - Short | 10,800.00 | 8.50 | 10,791.50 | 126,958.82 |
| **43114045** | ESP 1 - VESTIDO | 1,659.20 | 0.00 | 1,659.20 | 100.00 |
| **43114** | **Subtotal** | **209,617.47** | **156,724.94** | **52,892.53** | **33.75** |
| | | | | | |
| | **SUMAN DEVOLUCION EN VENTAS** | **209,617.47** | **166,684.94** | **42,932.53** | **25.76** |
| | | | | | |
| | **SUMAN DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS** | **209,617.47** | **166,785.74** | **42,831.73** | **25.68** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **841,324.54** | **913,879.30** | **-72,554.76** | **-7.94** |

A continuación, se descompone el rubro de ventas y los descuentos y devoluciones en ventas:

| CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÓN | % |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL VENTAS | 1,050,942.01 | 1,080,665.04 | -29,723.03 | -2.75 |
| | | | | |
| TOTAL DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES | 209,617.47 | 166,785.74 | 42,831.73 | 25.68 |
| | | | | |
| TOTAL VENTAS NETAS | **841,324.54** | **913,879.30** | **-72,554.76** | **-7.94** |

Las ventas totales al 31 de diciembre del 2016 representaron el valor de USD 1´050,942.01 comparado con el similar del año anterior corresponde a una disminución de 2.75%. Los Descuentos y Devoluciones en Ventas se incrementaron en 25.68% y el neto de los Ingresos Operacionales suman USD 841,324.54, en relación con el año 2015 presentó una disminución de 7.94%.

A continuación, se descompone el rubro de ventas y los descuentos y devoluciones en ventas:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS | **1,050,942.01** | **1,080,665.04** | **-29,723.03** | **-2.75** |
| | | | | |
| TOTAL DESCUENTOS EN VENTAS | **0.00** | **100.80** | **-100.80** | **-100.00** |
| TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS | **209,617.47** | **166,684.94** | **42,932.53** | **25.76** |
| TOTAL DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS | **209,617.47** | **166,785.74** | **42,831.73** | **25.68** |
| | | | | |
| TOTAL VENTAS NETAS | **841,324.54** | **913,879.30** | **-72,554.76** | **-7.94** |

Las ventas totales del ejercicio económico del año 2016 representaron el valor de USD 1.050,942.01, comparado con las del año anterior corresponde a una disminución de 2.75%. Los Descuentos en Ventas disminuyeron en 100.00%, y las Devoluciones en Ventas incrementaron en 25.76% y el neto de los Ingresos Operacionales descendieron en un equivalente a 7.94% en relación con el año 2015.

A continuación, reflejamos las incidencias de los rubros más importantes de las ventas:

| CUENTA | 30-11-2016 | 30-11-2015 | VARIACIÓN | % |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| VENTAS ESPECIALES - PRIMERAS | 1,050,930.51 | 1,068,305.04 | - 17,374.53 | -1.63 |

Al 31 de diciembre del 2016, el rubro de mayor incidencia las Ventas Especiales – Primeras disminuyeron en un 1.63%, en relación con su similar del 2015.

## p.- COSTO DE VENTAS

## COMERCIALIZACIÓN

El costo de ventas como resultado de sus operaciones se desglosa así:

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **51** | **COSTOS DE PRODUCCION** | | | | |
| **519** | **COSTO DE VENTAS** | | | | |
| **51909** | **COST. VENT. MARROQUINERIAS - PRIMERAS** | | | | |
| **51909028** | Marroquinería - Llavero | 0.00 | 1,180.00 | -1,180.00 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **1,180.00** | **-1,180.00** | **-100.00** |
| **51911** | **COSTO DE VENTAS ESP PRIMERAS** | | | | |
| **51911005** | Esp - Bermuda | 12,822.24 | 13,697.50 | -875.26 | -6.39 |
| **51911006** | Esp - Billetera | 7.88 | 311.00 | -303.12 | -97.47 |
| **51911008** | Esp - Blusa | 21,013.40 | 15,673.70 | 5,339.70 | 34.07 |
| **51911009** | Esp - Bolso | 0.00 | 5,557.10 | -5,557.10 | -100.00 |
| **51911015** | Esp - Camisa | 0.00 | 4,441.82 | -4,441.82 | -100.00 |
| **51911016** | Esp - Camiseta | 10,851.75 | 24,342.71 | -13,490.96 | -55.42 |
| **51911019** | Esp - Chaleco | 11,097.80 | 6,586.04 | 4,511.76 | 68.50 |
| **51911020** | Esp - Chompa | 7,685.56 | 6,300.42 | 1,385.14 | 21.98 |
| **51911021** | ESP 1 - CINTURON | 8,143.15 | 0.00 | 8,143.15 | 100.00 |
| **51911026** | ESP 1 - FALDA | 15,984.68 | 0.00 | 15,984.68 | 100.00 |
| **51911032** | Esp - Mochila | 0.00 | 689.00 | -689.00 | -100.00 |
| **51911035** | Esp - Pantalón | 358,471.07 | 301,727.44 | 56,743.63 | 18.81 |
| **51911040** | Esp - Short | 28,548.66 | 9,419.78 | 19,128.88 | 203.07 |
| **51911044** | Esp - Top | 688.00 | 2,345.13 | -1,657.13 | -70.66 |
| **51911045** | Esp - Vestido | 8,502.31 | 1,573.97 | 6,928.34 | 440.18 |
| **51911046** | Esp - Saco | 0.00 | 4,207.05 | -4,207.05 | -100.00 |
| **51911056** | Esp - Enterizo | 7,594.00 | 3,347.52 | 4,246.48 | 126.85 |
| | **Subtotal** | **491,410.50** | **400,220.18** | **91,190.32** | **22.79** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **491,410.50** | **401,400.18** | **90,010.32** | **22.42** |

El Costo de Ventas se determina por los valores de adquisición de las mercaderías y accesorios,

para la elaboración de ropa de trabajo, marroquinería, artículos promocionales, etc., Este costo corresponde al valor de USD 491,410.50, comparado con el año anterior se incrementó en USD 90,010.50, equivalente a 22.42%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Costo de Ventas:

| | 2016 | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL VENTAS NETAS | 841,324.54 | 913,879.30 | -72,554.76 | -7.94 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | 491,410.50 | 401,400.18 | 90,010.32 | 22.42 |

| COSTOS/VENTAS | COSTO/VENTAS |
|---|---|
| 58.41 | 43.92 |

El Costo de Ventas de los períodos comparativos corresponde a un incremento del 22.42% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 58.41% y para el 2015 el 43.92%, con una incidencia significativa de más del Costo de Ventas en 14.49% en el año 2016.

## q.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos. Los mismos que se desglosan así:

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **612** | **GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN** | | | | |
| **61201** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| **61201001** | Sueldos | 0.00 | 21,807.00 | -21,807.00 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **21,807.00** | **-21,807.00** | **-100.00** |
| **61202** | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | |
| **61202001** | Décimo Tercer Sueldo | 0.00 | 1,801.45 | -1,801.45 | -100.00 |
| **61202002** | Décimo Cuarto Sueldo | 0.00 | 1,768.35 | -1,768.35 | -100.00 |
| **61202003** | Vacaciones en Rol de Pagos | 0.00 | 900.00 | -900.00 | -100.00 |
| **61202004** | Indemnización | 0.00 | 1,794.01 | -1,794.01 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **6,263.81** | **-6,263.81** | **-100.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **61204** | **APORTES IESS** | | | | |
| **61204001** | Aporte Patronal IESS | 0.00 | 2,649.60 | -2,649.60 | -100.00 |
| **61204002** | Fondo de Reserva | 0.00 | 1,816.50 | -1,816.50 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **4,466.10** | **-4,466.10** | **-100.00** |
| **61205** | **HONORARIOS** | | | | |
| **61205001** | Honorarios | 0.00 | 2,615.20 | -2,615.20 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **2,615.20** | **-2,615.20** | **100.00** |
| **61206** | **JUBILACION PATRONAL** | | | | |
| **61206001** | Jubilación Patronal | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **61208** | **SUMINISTROS** | | | | |
| **61208001** | SUMINISTROS PARA OFICINA | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **61212** | **DEPRECIACIONES** | | | | |
| **61212003** | Depreciación de Maquinaria | 0.00 | 33,837.38 | -33,837.38 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **33,837.38** | **-33,837.38** | **-100.00** |
| **61216** | **PROMOCION Y PUBLICIDAD** | | | | |
| **61216005** | Material Impreso POP | 0.00 | 22.80 | -22.80 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **22.80** | **-22.80** | **-100.00** |
| **61218** | **FLETES Y EMBALAJES** | | | | |
| **61218001** | Fletes | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **0.00** | **69,012.29** | **-69,012.29** | **-100.00** |

Los Gastos de Ventas, Durante el año 2016, se vieron reducidas en su totalidad. Los gastos son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Ventas:

| | 2016 | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL VENTAS NETAS | 841,324.54 | 913,879.30 | -72,554.76 | -7.94 |
| TOTAL GASTOS DE VENTAS | 0.00 | 69,012.29 | -69,012.29 | -100.00 |

| GASTOS/VENTAS | GASTOS/VENTAS |
|---|---|
| 0.00 | 7.55 |

Los Gastos de Ventas de los períodos comparativos corresponde a una disminución total y en relación a las ventas netas no representan nada y para el 2015 el 7.55%.

## r.- GASTOS ADMINISTRACION

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos. Según el cuadro siguiente:

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **61** | **GASTOS DE OPERACIÓN** | | | | |
| **611** | **GASTOS DE ADMINISTRACION** | | | | |
| **61101** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| **61101001** | Sueldos | 56,258.40 | 56,258.40 | 0.00 | 0.00 |
| **61101002** | Bonificaciones | 4,688.20 | 4,688.20 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **60,946.60** | **60,946.60** | **0.00** | **0.00** |
| **61104** | **APORTES IESS** | | | | |
| **61104001** | Aporte Patronal IESS | 7,405.05 | 7,405.04 | 0.01 | 0.00 |
| **61104002** | Fondos de Reserva | 5,076.88 | 5,076.85 | 0.03 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **12,481.93** | **12,481.89** | **0.04** | **0.00** |
| **61105** | **HONORARIOS** | | | | |
| **61105001** | Honorarios Administrativos | 9,034.46 | 9,432.33 | -397.87 | -4.22 |
| **61105004** | Auditoria Externa | 2,400.00 | 2,400.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **11,434.46** | **11,832.33** | **-397.87** | **-3.36** |
| **61109** | **SERVICIOS** | | | | |
| **61109006** | Seguridad | 511.32 | 471.32 | 40.00 | 8.49 |
| | **Subtotal** | **511.32** | **471.32** | **40.00** | **8.49** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **61110** | **ARRIENDOS** | | | | |
| **6111001** | Arriendo Mercantil Locales Comerciales | 38,026.97 | 37,040.97 | 986.00 | 2.66 |
| | **Subtotal** | **38,026.97** | **37,040.97** | **986.00** | **2.66** |
| **61111** | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | |
| **61111008** | Mantenimiento de Vehículos | 934.73 | 1,237.33 | -302.60 | -24.46 |
| | **Subtotal** | **934.73** | **1,237.33** | **-302.60** | **-24.46** |
| **61112** | **DEPRECIACIONES** | | | | |
| **61112003** | Depreciación de Maquinaria | 0.00 | 6,533.31 | -6,533.31 | -100.00 |
| **61112007** | Depreciación de Vehículos | 23,674.28 | 5,643.10 | 18,031.18 | 319.53 |
| | **Subtotal** | **23,674.28** | **12,176.41** | **11,497.87** | **94.43** |
| **61113** | **AMORTIZACIONES** | | | | |
| **61113002** | Amortizaciones de Seguros | 2,229.26 | 1,586.91 | 642.35 | 40.48 |
| | **Subtotal** | **2,229.26** | **1,586.91** | **642.35** | **40.48** |
| **61119** | **IMPUESTOS** | | | | |
| **61119002** | Patente Municipal | 20,100.00 | 20,100.00 | 0.00 | 0.00 |
| **61119003** | Impuesto Sobre Activos 1,5 por mil | 10,267.20 | 9,763.07 | 504.13 | 5.16 |
| **61119008** | Superintendencia de Compañías | 6,049.05 | 5,613.26 | 435.79 | 7.76 |
| 61119011 | CONSEP | 30.00 | 0.00 | 30.00 | 100.00 |
| **61119013** | Licitaciones | 153.00 | 148.00 | 5.00 | 3.38 |
| **61119014** | Trámites Judiciales | 50.58 | 0.00 | 50.58 | 100.00 |
| **61119016** | S.O.A.T. | 2,976.79 | 0.00 | 2,976.79 | 100.00 |
| **61119017** | Matricula Vehiculó | 76.61 | 3,966.48 | -3,889.87 | -98.07 |
| **61119020** | Impuestos por Primas de Seguros | 0.00 | 72.26 | -72.26 | -100.00 |
| **61119021** | Instituto Ecuatoriano de Normalización | 0.00 | 396.00 | -396.00 | -100.00 |
| **61119022** | I.E.P.I. Instituto de Propiedad Intelectual | 300.00 | 463.00 | -163.00 | -35.21 |
| **61119023** | Registro Mercantil Quito | 0.00 | 30.00 | -30.00 | -100.00 |
| **61119024** | CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES | 12,315.24 | 0.00 | 12,315.24 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **52,318.47** | **40,552.07** | **11,766.40** | **29.02** |
| **61120** | **Multas** | | | | |
| **61120001** | S.R.I. | 1,250.90 | 0.00 | 1,250.90 | 100.00 |
| **61120002** | I.E.S.S. | 0.16 | 0.00 | 0.16 | 100.00 |
| **61120008** | Superintendencia de Compañías | 366.00 | 48.00 | 318.00 | 662.50 |
| | **Subtotal** | **1,617.06** | **48.00** | **1,569.06** | **3,268.88** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **204,175.08** | **178,373.83** | **25,801.25** | **14.46** |

Los Gastos de Administración durante el año 2016 totalizó USD 204,175.08 y en comparación

con el ejercicio anterior se incrementó en 14,46%. Incluyen remuneraciones, beneficios sociales, honorarios, aportes IESS, depreciaciones, impuestos, etc.

Estos Gastos de Administración al igual que los de Ventas son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Administración:

| | 2016 | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL VENTAS NETAS | 841,324.54 | 913,879.30 | -72,554.76 | -7.94 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 204,175.08 | 178,373.83 | 25,801.25 | 14.46 |

| GASTOS/VENTAS | GASTOS/VENTAS |
|---|---|
| 24.27 | 19.52 |

Los Gastos de Administración de los períodos comparativos corresponde a un incremento del 14.46% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 24.27% y para el 2015 el 19.52%, con una incidencia significativa de más de los Gastos de Administración en 4.75% en el año 2016.

## s.- OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **45** | **OTROS INGRESOS** | | | | |
| **41104** | **VENTAS DE SERVICIOS** | | | | |
| **41104005** | Arriendo de Maquinaria | 63,777.32 | 60,991.64 | 2,785.68 | 4.57 |
| | **Subtotal** | **63,777.32** | **60,991.64** | **2,785.68** | **4.57** |
| **451** | **OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES** | | | | |
| **45101** | **INTERESES GANADOS** | | | | |
| **45101001** | Intereses Ganados en Inversiones | 148,139.34 | 144,669.79 | 3,469.55 | 2.40 |
| **45101002** | Intereses Ganados en Bancos | 1,681.47 | 2,229.11 | -547.64 | -24.57 |
| | **Subtotal** | **149,820.81** | **146,898.90** | **2,921.91** | **1.99** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **45102** | **DIVIDENDOS GANADOS** | | | | |
| **45102001** | Dividendos Recibidos | 1,358,001.72 | 1,746,002.21 | -388,000.49 | -22.22 |
| | **Subtotal** | **1,358,001.72** | **1,746,002.21** | **-388,000.49** | **-22.22** |
| **45103** | **OTROS INGRESOS** | | | | |
| **45103003** | Provisiones Para Jubilación Patronal | 0.00 | 2,047.89 | -2,047.89 | -100.00 |
| **45103004** | Recuperación Gastos Periodo Anterior | 0.00 | 959.72 | -959.72 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **3,007.61** | **-3,007.61** | **-100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **1,571,599.85** | **1,956,900.36** | **-385,300.51** | **-19.69** |

Los Otros Ingresos son producidos por el Arriendo de Maquinaria, intereses recibidos en inversiones, intereses bancarios y dividendos percibidos que, al 31 de diciembre del 2016, corresponde al valor de USD 1´571.599,85, que comparado con el ejercicio anterior se redujo en 19.69%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Ingresos.

| | 2016 | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| **TOTAL VENTAS NETAS** | **841,324.54** | **913,879.30** | **-72,554.76** | **-7.94** |
| **TOTAL OTROS INGRESOS** | **1,571,599.85** | **1,956,900.36** | **-385,300.51** | **-19.69** |

| OTROS INGRESOS/VENTAS | OTROS INGRESOS/VENTAS |
|---|---|
| **186.80** | **214.13** |

Otros Ingresos de los períodos comparativos corresponde a una disminución del 19.69% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 186.80% y para el 2015 el 214.13%, con una incidencia significativa de más en Otros Ingresos en 27.33% en el año 2016.

## t.- OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)

| CODIGO | CUENTA | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **613** | **GASTOS FINANCIEROS** | | | | |
| **61301** | **GASTOS FINANCIEROS** | | | | |
| **61301002** | Gastos Bancarios por Servicios | 107.71 | 23.70 | 84.01 | 354.47 |
| **61301003** | Gastos Bancarios por Transferencia | 51.07 | 48.65 | 2.42 | 4.97 |
| | **Subtotal** | **158.78** | **72.35** | **86.43** | **119.46** |
| **62101** | **DESCUENTOS EN VENTAS** | | | | |
| **62101001** | REBAJAS EN VENTAS - OTROS GASTOS | 1,000.00 | 0.00 | 1,000.00 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **1,000.00** | **0.00** | **1,000.00** | **100.00** |
| **622** | **OTROS GASTOS** | | | | |
| **62201** | **ACTIVOS FIJOS** | | | | |
| **62201001** | Perdida por Venta de Activos Fijos | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **62201003** | Perdida por Baja de Activos Fijos | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **62204** | **OTROS GASTOS** | | | | |
| **62204001** | Provision Cuentas Incobrables | 2,786.90 | 0.00 | 2,786.90 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **2,786.90** | **0.00** | **2,786.90** | **100.00** |
| **62205** | **GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR** | | | | |
| | Honorarios Administrativos Inversiones | 467.08 | 0.00 | 467.08 | 100.00 |
| **62205002** | Credito Tributario no Recuperable 2014 | 0.00 | 12,702.09 | -12,702.09 | -100.00 |
| | **Subtotal** | **467.08** | **12,702.09** | **-12,235.01** | **-96.32** |
| **62209** | **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | | | |
| **62209001** | GASTOS NO DEDUCIBLES | 1,654.28 | 0.00 | 1,654.28 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **1,654.28** | **0.00** | **1,654.28** | **100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL** | **6,067.04** | **12,774.44** | **-6,707.40** | **-52.51** |

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos se registran en el momento que se causan y se producen principalmente por gastos relacionados con servicios bancarios y transferencias y otros gastos.

Durante el presente ejercicio económico totalizó USD 6.067.04 y en comparación con su similar del 2015, tuvo una disminución de 52.51%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Gastos:

| | 2016 | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| TOTAL VENTAS NETAS | 841,324.54 | 913,879.30 | -72,554.76 | -7.94 |
| TOTAL OTROS GASTOS | 6,067.04 | 12,774.44 | -6,707.40 | -52.51 |

| OTROS GASTOS/VENTAS | OTROS GASTOS/VENTAS |
|---|---|
| 0.72 | 1.40 |

Otros Gastos de los períodos comparativos corresponde a una disminución del 52.51% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 0.72% y para el 2015 el 1.40%, con una incidencia significativa de menos en Otros Gastos en 0.68% en el año 2016.

## NOTA 4.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., ha transferido bienes físicos, intangibles, o proporcionado servicios a sus empresas relacionadas; sin embargo, no está inmersa en la Resolución NAC-DGERCGC15- 00000455 del 29 de mayo de 2015 emitida por el Servicios de Rentas Internas, que modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia., según el Artículo 2, que se transcribe:

***Articulo 2.- Ámbito de aplicación.- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15´000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.***

Igualmente no está obligada dentro de lo que dispone que la Administración Tributaria en cuanto a notificar al sujeto pasivo con sus partes relacionadas por concentración de operaciones, es decir cuando

se realizan el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país

**NOTA 5.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de Auditoría Externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

La Administración de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., en sus informes anuales a la Junta General, considera esta referencia expresa sobre el estado de cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía administrada e indicar si están o no inmersos, señalando que con el fin de garantizar la autenticidad de los ítems producidos por la empresa, ésta tiene legalizados y actualizados los registros de las marcas de su propiedad, De igual manera, constata la propiedad de las marcas subcontratadas por terceros ya sea a través de la presentación de contratos de licencia o de las representaciones de sus clientes.

**NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** comprenden las cuentas por Cobrar. Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía, son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.
La Administración debe revisar y acordar políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

**Gestión de riesgos financieros**.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, cuando el caso lo amerita.:

**Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., Ha adoptado una política para involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Asimismo, no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares.

**Riesgo de liquidez.**- La Gerencia General de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. El crecimiento de la Compañía ha sido financiado casi en su totalidad por el efectivo generado por la operación del negocio.

**Riesgo de capital**.- **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., gestionan su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como Compañía en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros del Grupo se detallan a continuación:

| | |
|---|---|
| CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE) | USD 2.452.436.74 |
| INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE) | 18.17% |
| INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (PASIVOS TOTALES/PATRIMONIO) | 2.02% |

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño de la organización.

## NOTA 7.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene contingencias, relacionadas con disputas, litigios, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la misma. Igualmente, no mantiene ningún compromiso, relacionado con contratos celebrados con proveedores y clientes.

## HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la preparación de los estados financieros consolidados, **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (07 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

Marzo, 07 de 2017

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

Quito, 17 de abril del 2017

**Señores**
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**
**En su despacho. -**

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros, cúmpleme remitir un ejemplar del ***"Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros Consolidados elaborado por el ejercicio económico 2016",*** a la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, expediente No. 47348 - 1992 y RUC. No. 1791188985001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

Quito, 17 de abril del 2017

Señor Ingeniero
Gustavo Ruales Samaniego
**GERENTE GENERAL**
**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
Presente. -

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 09 de enero del 2017, cúmpleme remitir un ejemplar del ***"Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros Consolidados elaborado por el ejercicio económico 2016",*** a la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
# A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
# DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
# EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.

## EJERCICIO ECONÓMICO 2016

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO - METODO DIRECTO

III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**

Quito, Ecuador

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros y un resumen de las Políticas Contables significativas.

   En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF´s.

**Fundamento de la opinión**

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), conjuntamente con los requerimientos de ética que son

relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación sobre los estados financieros consolidados**

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF´s, así como el control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros y que estén libres de distorsiones importantes debidos a fraude o error.

   En la preparación de estos estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

   Los encargados del gobierno de la Compañía, son responsables por vigilar el proceso de la información financiera de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

4. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s, siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son

consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA´s, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros consolidados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y una elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, tenemos que mencionar en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo,

hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada, referente a la información financiera de la Compañía o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**. con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, de ser aplicable se precisan las acciones correctivas.

5. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la Compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., en cumplimiento de la Resolución No. SCVS.DNCDN-2015-003 del 20 de marzo del 2015 del **"REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA"** y que según el Art. 6, señalan, la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados de conformidad con lo establecido en la NIIF 10.

6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas

Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

**7. Base contable**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las Notas No. 2 y 5 de los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y las modificaciones de las cifras de los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Además, que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieren operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.

**Restricción a la distribución y a la utilización**

8. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración y de los Accionistas de las entidades que conforman el Grupo económico **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** y la Superintendencia de Compañías. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla — Abril, 17 de 2017
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# II.- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. EJERCICIO ECONÓMICO 2016

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015**
**(Expresado en U.S. Dólares)**

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| | **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | | **6,402,660.11** | **5,658,555.71** |
| **1.1.1.01** | CAJA - BANCOS | **a** | 1,472,603.43 | 1,045,967.95 |
| **1.1.1.04** | INVERSIONES | **b** | 4,930,056.68 | 4,612,587.76 |
| | **ACTIVOS FINANCIEROS** | | **1,048,460.22** | **996,292.59** |
| **1.1.2.01** | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | **c** | 1,089,409.23 | 1,027,783.62 |
| **1.1.2.02** | PROVISION CUENTAS POR COBRAR | | -88,377.76 | -77,564.34 |
| | **NETO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES** | | **1,001,031.47** | **950,219.28** |
| **1.1.2.03** | DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUNTAS POR COBRAR | **d** | 47,428.75 | 46,073.31 |
| | **INVENTARIOS** | | **2,546,309.25** | **3,094,043.64** |
| **1.1.4.01** | INVENTARIOS | **e** | 2,546,309.25 | 3,094,043.64 |
| | | | **115,170.06** | **96,257.23** |
| | **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** | | | |
| **1.1.5** | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | **f** | 115,170.06 | 96,257.23 |
| | | | **327,252.81** | **204,872.40** |
| | **IMPUESTOS CORRIENTES** | | | |
| **1.1.3.01** | IMPUESTOS ANTICIPADOS | **g** | 327,252.81 | 204,872.40 |
| | **SUMAN ACTIVOS CORRIENTES** | | **10,439,852.45** | **10,050,021.57** |
| | **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| **1.2.2** | **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** | **h** | | |
| | TERRENOS | | **48,553.34** | **48,553.34** |
| | **PARCIAL EDIFICIOS** | | **225,439.24** | **225,439.24** |

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **1.2.2.01.001** | COSTO ADQUISICION EDIFICIOS | | 159,289.26 | 159,289.26 |
| **1.2.2.01.003** | REAVALÚO DE EDIFICIOS | | 66,149.98 | 66,149.98 |
| **1.2.2.02.001** | **ADQUISICION INSTLACIONES** | | **132,350.83** | **93,488.20** |
| | | | | |
| | **PARCIAL MAQUINARIAS** | | **725,526.00** | **727,027.19** |
| **1.2.2.03.001** | MAQUINARIA COSTO HISTORICO | | 522,885.53 | 540,612.93 |
| **1.2.2.03.003** | REAVALÚO MAQUINARIA | | 153,112.21 | 153,112.23 |
| 1.2.2.03.003 | VALOR ADQUISION EQUIPOS DE PRODUCCION | | 8,741.46 | 1,591.46 |
| 1.2.2.03.005 | VALOR ADQUISION REPUESTOS MAQUINARIA | | 40,786.80 | 31,710.57 |
| | **PARCIAL MUEBLES Y ENSERES** | | **139,973.10** | **129,264.34** |
| **1.2.2.04.001** | MUEBLES Y ENSERES COSTO HISTORICO | | 137,945.02 | 127,236.26 |
| **1.2.2.04.003** | REAVALÚO MUEBLES Y ENSERES | | 2,028.08 | 2,028.08 |
| | | | **16,148.38** | **16,148.37** |
| 1.2.2.05.001 | VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA | | 15,646.09 | 15,646.09 |
| 1.2.2.05.002 | REVALUO EQUIPO DE OFICINA | | 502.29 | 502.28 |
| | **PARCIAL EQUIPOS DE COMPUTACION** | | **103,888.69** | **101,068.17** |
| **1.2.2.06.001** | EQUIPOS DE COMPUTACION COSTO HISTORICO | | 88,600.35 | 85,779.86 |
| **1.2.2.06.003** | REAVALÚO EQUIPO DE COMPUTACION | | 15,288.34 | 15,288.31 |
| | **PARCIAL VEHICULOS** | | **162,310.99** | **163,180.06** |
| **1.2.2.07.001** | VEHICULOS COSTO HISTORICO | | 143,637.51 | 144,506.58 |
| **1.2.2.07.003** | REAVALÚO VEHICULOS | | 18,673.48 | 18,673.48 |
| | **SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO** | | **1,554,190.57** | **1,504,168.91** |
| | **Depreciación Acumulada** | | | |
| 1.2.3.01.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS | | -20,311.78 | -16,240.51 |
| | **PARCIAL EDIFICIOS** | | **-20,311.78** | **-16,240.51** |
| 1.2.3.02.002 | DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES | | -50,568.85 | -35,145.14 |
| | **PARCIAL INSTALACIONES** | | **-50,568.85** | **-35,145.14** |
| 1.2.3.03.001 | REVALUO MAQUINARIA | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.3.03.002 | DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA | | -185,652.01 | -146,142.86 |
| 1.2.3.03.003 | VALOR ADQUISION EQUIPOS DE PRODUCCION | | -248.17 | -163.92 |
| 1.2.3.03.005 | VALOR ADQUISION REPUESTOS MAQUINARIA | | -10,321.04 | -6,452.98 |
| | **PARCIAL MAQUINARIA** | | **-196,221.22** | **-152,759.76** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1.2.3.04.002 | DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES | | -44,829.74 | -31,693.10 |
| | **PARCIAL MUEBLES Y ENSERES** | | **-44,829.74** | **-31,693.10** |
| 1.2.3.05.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA | | -13,070.64 | -12,701.68 |
| | **PARCIAL EQUIPO DE OFICINA** | | **-13,070.64** | **-12,701.68** |
| 1.2.3.06.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION | | -84,894.52 | -69,802.89 |
| | **PARCIAL EQUIPOS DE COMPUTACION** | | **-84,894.52** | **-69,802.89** |
| 1.2.3.07.002 | DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS | | -53,908.20 | -39,797.42 |
| | **PARCIAL VEHICULOS** | | **-53,908.20** | **-39,797.42** |
| | | | | |
| | **Total Depreciación Acumulada** | | **-463,804.95** | **-358,140.50** |
| | **DETERIORO ACUMULADO** | | | |
| 1.2.4.03.001 | DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA | | -56,066.25 | -56,066.25 |
| | **Total Deterioro** | | **-56,066.25** | **-56,066.25** |
| | | | | |
| | **TOTAL DEPRECIACION Y DETERIORO** | | **-519,871.20** | **-414,206.75** |
| | | | | |
| | **NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** | | **1,034,319.37** | **1,089,962.16** |
| | **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| **1.2.8.01** | ACTIVOS INTANGIBLES | i | **30,350.97** | **29,589.65** |
| | **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| **1.2.8.01** | INVERSIONES EN ACCIONES | j | **-96,994.86** | **10,214.27** |
| | | | | |
| | **SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES** | | **967,675.48** | **1,129,766.08** |
| | | | | |
| | **SUMAN TOTAL DE ACTIVOS** | | **11,407,527.93** | **11,179,787.65** |
| | | | | |

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**
**(Expresado en U.S. Dólares)**

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| | **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** | | **139,629.01** | **169,326.46** |
| **2.1.2** | PROVEEDORES | **k** | 109,302.95 | 168,058.79 |
| **2.1.1** | ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | **l** | 30,326.06 | 1,267.67 |
| | **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** | | **1,688,521.75** | **1,785,766.92** |
| **2.1.3** | IMPUESTOS POR PAGAR | **m** | 1,119,455.35 | 876,975.70 |
| **2.1.4** | BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR | **n** | 569,066.40 | 908,791.22 |
| | **OTRAS PROVISIONES** | | **21,740.00** | **9,813.08** |
| **2.1.8** | OTRAS PROVISIONES | **o** | 21,740.00 | 9,813.08 |
| | **ANTICIPO DE CLIENTES** | | **18,583.87** | **9,043.83** |
| **2.1.8** | ANTICIPO DE CLIENTES | **p** | 18,583.87 | 9,043.83 |
| | **SUMAN PASIVOS CORRIENTES** | | **1,868,474.63** | **1,973,950.29** |
| | **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| | **PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** | | | |
| **2.3.1** | JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO | **q** | 735,138.11 | 731,933.50 |
| | **SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES** | | **735,138.11** | **731,933.50** |
| | | | | |
| | **SUMAN TOTAL PASIVOS** | | **2,603,612.74** | **2,705,883.79** |
| **3.1** | **PATRIMONIO** | **r** | | |
| **3.1.1.01** | CAPITAL SOCIAL | | 386,387.40 | 386,387.40 |
| **3.1.2.01.001** | RESERVA LEGAL | | 199,617.75 | 199,617.75 |
| **3.1.2.01.001** | RESERVA LEGAL | | 6,090.68 | 6,090.68 |
| **3.1.2.02.001** | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | | 4,223.30 | 4,223.30 |
| **3.1.2.02.001** | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA TENERIFE S.A. | | 46.41 | 46.41 |
| | **TOTAL RESERVAS** | | **596,365.54** | **596,365.54** |

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | SUPERAVIT REVALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS | | 22,776.83 | 22,776.83 |
| | SUPERAVIT REVALUACION PROP. PLATA Y EQUIPO | | -26,382.02 | -26,382.02 |
| 3.1.3 | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION | | -5,883.18 | -5,883.18 |
| 3180a001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES | | 1,315,386.76 | 1,315,386.76 |
| | TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 6 | 1,305,898.39 | 1,305,898.39 |
| 3.1.9.09 | RESULTADOS | | | |
| | GANANCIAS ACUMULADAS | | 78,837.96 | 75,522.22 |
| | GANANCIAS ACUMULADAS TEXAL | | 1,042,407.02 | 2,400,885.01 |
| | GANANCIAS ACUMULADAS | | 1,358,801.72 | 0.00 |
| 3.1.2.03.001 | RESERVA DE CAPITAL | | 2,544,386.37 | 2,544,386.37 |
| | RESERVA DE CAPITAL TENERIFE S.A. | | 15,744.56 | 15,744.56 |
| | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | | 5,039,377.63 | 5,036,538.16 |
| 3.1.9.09.001 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 1,862,273.63 | 1,535,101.77 |
| | TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 1,862,273.63 | 1,535,101.77 |
| | SUMAN PATRIMONIO NETO | | 8,803,915.19 | 8,473,903.86 |
| | T. PASIVO + PATRIMONIO | | 11,407,527.93 | 11,178,787.65 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Ruales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

| CODIGO | CUENTAS | NOTAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| 4.1.1 | INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| | VENTAS | t | 13,055,088.74 | 13,992,121.15 |
| | SUMAN VENTAS | | 13,055,088.74 | 13,992,121.15 |
| | COSTO DE VENTAS | | | |
| 5.1.1 | PRODUCCION | u | 5,862,553.98 | 6,571,560.98 |
| | SUMAN COSTOS DE VENTAS | | 5,862,553.98 | 6,571,560.98 |
| | UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 7,192,534.76 | 7,420,560.17 |
| 6.1.3 | GASTOS VENTAS | v | 3,783,629.21 | 4,001,925.21 |
| 6.1.2 | GASTOS ADMINISTRACION | w | 910,978.26 | 970,201.37 |
| | TOTAL DE GASTOS | | 4,694,607.47 | 4,972,124.58 |
| | UTILIDAD OPERACIONAL | | 2,497,927.29 | 2,448,435.59 |
| 7.1.1 | OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES) | x | 348,062.42 | 335,582.62 |
| 7.2.1 | OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES) | y | 59,918.31 | 49,761.94 |
| | NETO NO OPERACIONALES | | 288,144.11 | 285,820.68 |
| | UTILIDAD DEL PERIODO | | 2,786,071.40 | 2,734,256.27 |
| | 15% PARTICIP. TRABAJADORES | | 364,920.20 | 674,580.53 |
| | SALDO ANTES DE IMPUESTO | | 2,421,151.20 | 2,059,675.74 |
| | 22% IMPUESTO A LA RENTA | | 558,877.57 | 524,573.97 |
| | UTILIDAD A DISTRIBUIRSE | | 1,862,273.63 | 1,535,101.77 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Rueles S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhilturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
**(Expresado en U.S. Dólares)**

| COMPONENTES | CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SALDO INICIAL 01 ENERO DEL 2016 | 386,387.40 | 305,708.43 | 4,269.71 | 5,036,538.14 | 1,360,898.39 | 1,896,191.77 | 8,473,993.84 |
| INCREMENTO RESULTADOS ACUMULADOS | | | | 2,839.47 | | | 2,839.47 |
| DISMINUCION OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | | | | 0.00 |
| DIVIDENDOS ACCIONISTAS | | | | | | -1,533,191.77 | -1,533,191.77 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016 | | | | | | 1,962,273.63 | 1,962,273.63 |
| SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | 386,387.40 | 305,708.43 | 4,269.71 | 5,039,377.61 | 1,360,898.39 | 1,962,273.63 | 8,903,915.19 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Ruales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
**(Expresado en U.S. Dólares)**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :** | | |
| Recibido de Clientes | -13,006,223.78 | -13.856.135,14 |
| Pagado a Proveedores | 9,988,487.60 | 11.747.718,14 |
| Pagado a Trabajadores | 520,069.99 | 627.221,72 |
| Impuestos | 588,784.89 | 764.606,53 |
| IESS | 3,294.95 | -12.532,14 |
| Ingresos No Operacionales | -348,062.42 | -334.096,85 |
| Gastos No operacionales | 26,769.54 | 14.279,30 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de operación** | **-2,226,879.23** | **-1.048.938,44** |
| **FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :** | | |
| Inversión en Bancos | 317,468.92 | 203.488,47 |
| Adquisición de Activos Fijos | 57,721.66 | 41.447,45 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** | 375,190.58 | 244.935,92 |
| **FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :** | | |
| Efectivo recibido por Provisión Reserva Legal | 0,00 | 0,00 |
| Efectivo recibido por préstamos bancarios | 0,00 | 0,00 |
| Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos | 1,425,153.17 | 1.335.335,03 |
| **Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento** | **1,425,153.17** | **1.335.335,03** |
| **Disminución neta de efectivo durante el año** | **-426,635.48** | **531.332,51** |
| Efectivo al Comienzo del año | 1,045,967.95 | 1.577.300,46 |
| **EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** | **1,472,603.43** | **1.045.967,95** |

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Utilidad del Ejercicio | -1,862,273.63 | -1,533,616.00 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación : | -1,036,400.90 | -1,282,181.14 |
| Depreciaciones | 105,664.45 | 83,026.64 |
| Amortización Software | 6,938.68 | 0.00 |
| Indemnización Laboral | 0.00 | 0.00 |
| Amortizaciones | 0.00 | 0.00 |
| Provisión Incobrables | 0.00 | 0.00 |
| Participación 15% Trabajadores | 364,920.20 | 674,580.53 |
| Provisión 22% Impuesto a la Renta | 558,877.57 | 524,573.97 |
| Cambios en activos y pasivos : | 671,795.30 | 1,766,858.70 |
| Inversiones | 0.00 | 0.00 |
| Clientes | 61,609.61 | -35,033.45 |
| Cuentas de Personal | -4,503.98 | 2,569.06 |
| Deudores Varios | 5,875.42 | 335.76 |
| Anticipos a Proveedores | 0.00 | 0.00 |
| Provisión Incobrables | -10,813.42 | 1,351.66 |
| Productos Terminados en bodegas | -253,583.71 | 519,420.13 |
| Productos en Proceso | -143,586.62 | -87,699.72 |
| Provisión Inventarios por Deterioro | 0.00 | 0.00 |
| Materia Prima | -135,154.88 | -239,473.59 |
| Insumos | -23,049.02 | -21,583.47 |
| Materiales, Repuestos y Suministros | 7,599.84 | -74,822.69 |
| Inventarios en Tránsito | 0.00 | -34,131.12 |
| Provisión Inventarios por Deterioro | 0.00 | 0.00 |
| Anticipos Impuestos | 122,380.41 | -21,633.59 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 18,912.83 | 2,744.92 |
| Terrenos | 0.00 | 0.00 |
| Edificios | 0.00 | 0.00 |
| Instalaciones | 0.00 | 0.00 |
| Maquinaria y Equipo | 0.00 | 0.00 |
| Muebles y Enseres | 0.00 | 0.00 |
| Equipo de Oficina | 0.00 | 0.00 |
| Equipo de Computación | 0.00 | 0.00 |
| Vehículos | 0,00 | 0,00 |
| Depreciación Acumulada | 0,00 | 0,00 |
| software | 0,00 | 0,00 |
| Cuentas por Pagar | -29,058.40 | 8,912.14 |
| Proveedores | 58,755.85 | 182,076.34 |
| Provisiones por Pagar | -11,926.92 | -9,813.08 |
| Beneficios Sociales | 26,769.54 | 14,279.30 |
| Participación Utilidades Ejercicio | 674,580.53 | 717,540.39 |
| Impuestos por Pagar | -208,176.05 | 68,701.73 |
| Impuesto a la Renta Ejercicio | 524,573.97 | 624,652.66 |
| IESS Por Pagar | 3,294.95 | -12,532.14 |
| Anticipos de Clientes | -9,560.04 | 189,737.14 |
| Jubilación Patronal | 3,644.61 | -11,770.65 |
| Indemnización Laboral | -6,849.22 | -6,947.03 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | -2,226,879.23 | -1,048,938.44 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

Ing. Gustavo Rosales S.
GERENTE GENERAL

CPA. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

# POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

## NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el 11 de diciembre de 1991; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 92.1.1.1.0131 del 24 de enero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 230, Tomo 123 del 04 de febrero de 1992, con un capital de S/.2'000,000.

El 24 de agosto de 1995, se perfecciona el Aumento de Capital, Reforma y Codificación de estatutos de la Compañía, con una cuantía de S/.2.030'710,000. Incrementándose el capital en S/.2.032'710,000, equivalente a USD 81.308.40. Mediante Resolución No. 95.1.1.1.2986 del 15 de septiembre de 1995 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2813, Tomo 126 y Repertorio No. 34262.

Con fecha de 15 de noviembre del 2004, se procedió al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos con el incremento del capital de doscientos cuarenta mil dólares (USD 240.000,00), quedando el Capital de la compañía **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., en Trescientos veintiún mil trescientos ocho dólares con cuarenta centavos (USD. 321.308,40). Esta escritura pública fue elevada ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 04 de enero del 2005, este documento quedó inscrito con la Resolución N. 04.Q.I.J.5051 el 28 de diciembre del 2004 y bajo el número 3547 del Registro Mercantil, Tomo 135 e inscrito al margen de la inscripción N. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la Notaria Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07 de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05.Q.I.J.5498 el 30 de diciembre del

2005 y bajo el número 084 del Registro Mercantil, Tomo 137. Al 31 de diciembre del 2005, este incremento de USD 54,816.00, se mantiene contabilizado en la cuenta "Movimiento de Capital en Trámite" y con el mismo Capital Social de USD 321,308.40 que viene del año 2004. Con fecha 31 de marzo del 2006 la accionista María Eugenia Peñaherrera Letort cedió sus acciones en el valor de USD 3,715.20 al señor Víctor Manuel Peñaherrera Letort; adicionalmente, en el año 2009 el Accionista DELIAN INC., el 15 de enero del 2009 cedió a GENSET COMERCIAL INC., el total de sus acciones por el valor de USD 94.031.20.

Con fecha 07 de febrero del 2006 se protocolizó un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, incrementándose el capital en cincuenta y cuatro mil ochocientos dieciséis, 00/100 dólares (USD 54,816.00), quedando el Capital de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., en trescientos setenta y seis mil ciento veinticuatro con 40/100 dólares (USD 376,124.40), escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 11 de enero del 2006.

Con fecha 15 de enero del 2009, la Compañía Panameña Genzet Comercial Inc., cedió a Bajaca Internacional S.A. 235.078 acciones, posteriormente el 12 de agosto del 2009 esta Compañía traspasó las mismas acciones al señor Diego Fernando Terán, equivalente a USD 94.031.20.

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, notificó las transferencias de acciones a la Superintendencia de Compañías en diferentes fechas y el 19 de enero del 2015, hizo conocer el Capital actualizado de la Compañía, según el Listado de Datos de los Accionistas que se presenta:

| CAPITAL ACTUAL | No. ACCIONES | % |
|---|---|---|
| 376.124.40 | 940.311 | 100.00 |

La Controladora corresponde a **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** con participación accionaria mayor al 97% en la Subsidiaria **ROYALTEX SA.**, que 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.

Posteriormente, con fecha 07 de marzo del 2006, varios accionistas procedieron a transferir 92,371 acciones a **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y el 12 de julio del 2006, esta Compañía, transfirió 10.263 acciones a la Compañía **INMOBILIARIA TENERIFE S.A**., estas acciones tienen un valor nominal de USD 1.00 cada una. Con fecha 08 de marzo y 07 de agosto del 2006, en cumplimiento de las disposiciones legales comunican a la Superintendencia de Compañías que **ROYALTEX S.A**., ha procedido a registrar en el Libro de Acciones y Accionistas, las mencionadas cesiones de acciones, por lo que el cuadro de integración del nuevo Capital Social de la Compañía queda de la siguiente manera:

| No | Nombre | Nacionalidad | Tipo Inversión | Capital | % |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | INMOBILIARIA TENERIFE S.A. | ECUADOR | NACIONAL | 10.263,00 | 3.00 |
| 2 | TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. | ECUADOR | NACIONAL | 331.851,00 | 97.00 |
| **TOTAL USD** | | | | 342.114,00 | 100.00 |

La actividad económica de la Controladora y la Subsidiaria, en su orden corresponden:

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**.

El Objeto Social y las finalidades de la Compañía, entre otras corresponde a las Ventas al por Mayor y Menor de prendas de vestir.

**ROYALTEX S.A.**

El Objeto Social y las finalidades de la Compañía, entre otras corresponde a Fabricación de prendas de vestir, Ventas al por menor de accesorios de prendas de vestir y artículos de piel, ventas al por mayor de calzado de seguridad industrial, arrendamiento de inmuebles

## NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

## MATRIZ TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL Y SUBSIDIARIA ROYALTEX S.A.

### 1 BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### 1.1. Bases de Presentación

La preparación de estos Estados Financieros Consolidados 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 consolidados 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 Socios en Junta General.

**b)** Por tercera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para entidades bajo su control.

**c)** Los principios, políticas contables y criterios de valoración, se aplicará criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2016.

**d)** Los Estados Financieros adjuntos comprende los Estados Financieros individuales de la matriz consolidados con los de su subsidiaria en la cual mantiene la siguiente participación accionaria.

| No. | NOMBRE | NACIONALIDAD | CAPITAL EN ROYALTEX S.A. | PORCENTAJE ACCIONARIO |
|---|---|---|---|---|
| 1 | **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.** | Ecuador | 331.841,00 | 97 % |

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. y ROYALTEX S.A**. son eliminados en la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las

pérdidas no realizadas son eliminadas. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la compañía, los montos reportados de la subsidiaria han sido modificados en donde se haya considerado necesario.

**1.2. 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. En este caso la comparación no se la realiza ya que es el primer año de presentación.

**1.3. 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 2014, han sido los primeros 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. 05.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2005, 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. 455, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

**1.4. 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.

**1.5. Responsabilidad de la información**

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

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, 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.

**1.6. Información referida a los ejercicios económicos**

Conforme a lo exigido por la NIC 27 y NIIF 10, la información contenida en los ejercicios económicos, se presenta aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**2. Conciliación de los Saldos al inicio y cierre del ejercicio**

La Norma Internacional de Información financiera NIC 27 y NIIF 10, 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, 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,** 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.-** 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 de la 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".

## 3 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.

### 3.1. 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.

### 3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera Consolidados Clasificados, 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.

### 3.3. 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.

### 3.4. 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.
e) Otras cuentas por cobrar relacionadas.
f) Otras cuentas por cobrar.
g) 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 50 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 Vencidos |
|---|---|
| Escenario Bajo | De 0 a 30 |
| Escenario Medio | De 30 a 90 |
| Escenario Alto | De 90 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:

- Cartas
- Llamadas telefónicas
- Departamento de Cobranza Interna
- Asignación a un abogado para el caso

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

**3.5. 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 / (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.

### 3.6. 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 costes 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 Productos Terminados
- 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.

### 3.7. 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 35 "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)**

| **Activos Fijos** | **Vida útil** |
|---|---|
| Edificio | 20 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Máquinas y Equipos | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

### 3.7.1. Conceptos de Aplicabilidad:

**a) Mejora de Carácter Permanente:**

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 15, 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 24, 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) Reemplazo 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 Activo Fijo 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 15, 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 para su reconocimiento establecidos. 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; y

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 Activos Fijos**

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.

### 3.8. 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; y
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.

### 3.9. 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 35 "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.

### 3.10. 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 con 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.

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 50 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### 3.11 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.

### 3.12. 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.

### 3.13 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.

### 3.14. 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.

### 3.15 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### 3.16 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.

**3.17 Costo de Ventas del bien**

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

**3.18 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.

**3.19 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.

### 3.20 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 14% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### 3.21 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.

### 3.22 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).

**3.23 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.

**3.24 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto a la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**3.25 Reclasificaciones.**

No aplica

**3.26 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.

### 3.27 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 RRHH:** 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 de trabajo y de seguridad industrial.

## 3.28 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.

El riesgo de liquidez de 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:

| AÑOS | % |
|---|---|
| Año 2016 | 1,12 |
| Año 2015 | 3,38 |
| Año 2014 | 3,67 |
| Año 2013 | 2,70 |
| Año 2012 | 4,16 |
| Año 2011 | 5,41 |
| Año 2010 | 3,33 |
| Año 2009 | 4,31 |

**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 Norte 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.

## 4 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.

### 4.1. 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 35, 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.

### 4.2. 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.

## 5 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMENTO DE LAS NIIF.

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL 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.

### 5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., corresponden al ejercicio terminado 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.

## 5.2 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL 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:

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

**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 caso específico en **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., es de una subvaloración de sus inventarios por una distribución de la Variación Estándar en años pasados que resultó inequitativa entre el Costo de Venta y el Inventario, pues se cargó una mayor proporción de la variación al Costo de Ventas.

En la práctica, ese procedimiento genera un efecto del tipo LIFO, puesto que se asimila el incremento del costo a las unidades que primero se venden y se mantiene el costo estándar (más bajo) en las que permanecen en el Inventario.
Queda evidente este efecto si se compara el costo de un mismo ítem de producto en el inventario y en el costo de ventas.

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 existe un defecto de valoración en el inventario reconocido que debe ser corregido. 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 avalador 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.

**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.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

### a.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AFECTIVO

### CAJA – BANCOS

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.1.01.** | **CAJA** | | | | |
| 1.1.1.01.001 | INGRESOS POR DEPOSITAR | 177,241.27 | 137,742.59 | 39,498.68 | 28.68 |
| 1.1.1.01.003 | FONDO PARA CAMBIOS | 5,800.00 | 2,820.00 | 2,980.00 | 105.67 |
| 1.1.1.01.005 | FONDOS CAJA CHICA COMPRAS CONTADO | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.1.01.010 | CAJA CHICA MATRIZ | 241.74 | 492.79 | -251.05 | -50.94 |
| 1.1.1.01.011 | CAJA CHICA ADMINISTRACION GUAYAQUIL | 31.08 | 213.22 | -182.14 | -85.42 |
| 1.1.1.01.012 | CAJA CHICA MAYORISTAS GUAYAQUIL | 51.75 | 51.75 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.1.01.013 | CAJA CHICA TALENTO HUMANO | 100.00 | 0.00 | 100.00 | 100.00 |
| 1.1.1.01.015 | CAJA CHICA DEPARTAMENTO DE MANTENIMIENTO | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **183,665.84** | **141,520.35** | **42,145.49** | **29.78** |
| **1.1.1.02.** | **BANCOS** | | | | |
| 1.1.1.02.001 | PACIFICO CTA. CTE. 235941-3 | 25,315.91 | 4,505.75 | 20,810.16 | 461.86 |
| 1.1.1.02.001 | PICHINCHA GANADOLAR 3188085800 | 38,022.36 | 17,683.00 | 20,339.36 | 115.02 |
| 1.1.1.02.002 | PACIFICO 441325-3 | 94,883.78 | 10,506.55 | 84,377.23 | 803.09 |
| 1.1.1.02.002 | PICHINCHA CTA. CTE. 3038413604 | 633.94 | 2,794.05 | -2,160.11 | -77.31 |
| 1.1.1.02.003 | PICHINCHA GANADOLAR 3188086500 | 650,639.29 | 593,099.50 | 57,539.79 | 9.70 |
| 1.1.1.02.004 | PICHINCHA 3037866604 | 1,272.66 | 589.77 | 682.89 | 115.79 |
| 1.1.1.02.004 | Produbanco Cta. Cte. | 433.04 | 992.85 | -559.81 | -56.38 |
| 1.1.1.02.005 | PICHINCHA 30388078104 | 26,720.66 | 7,280.34 | 19,440.32 | 267.02 |
| 1.1.1.02.006 | PICHINCHA 3038292104 | 12,750.45 | 9,527.93 | 3,222.52 | 33.82 |
| 1.1.1.02.007 | PICHINCHA 3038560804 | 14,361.64 | 9,184.08 | 5,177.56 | 56.38 |
| 1.1.1.02.008 | GUAYAQUIL 5805953 | 7,139.40 | 7,172.50 | -33.10 | -0.46 |
| 1.1.1.02.009 | SOLIDARIO CTA. CTE. 1711011680 | 10,127.58 | 5,521.09 | 4,606.49 | 83.43 |
| 1.1.1.02.010 | AUSTRO 17048635 | 869.67 | 1,222.15 | -352.48 | -28.84 |
| 1.1.1.02.013 | BOLIVARIANO 5005028060 | 134,129.39 | 21,404.66 | 112,724.73 | 526.64 |
| 1.1.1.02.014 | INTERNACIONAL 0900605595 | 24,596.58 | 19,509.76 | 5,086.82 | 26.07 |
| 1.1.1.02.015 | PACIFICO 720714-7 | 2,226.34 | 2,945.15 | -718.81 | -24.41 |
| 1.1.1.02.016 | GUAYAQUIL 28973160 | 13,959.73 | 13,155.47 | 804.26 | 6.11 |
| 1.1.1.02.017 | GUAYAQUIL 41219289 | 2,419.39 | 3,488.44 | -1,069.05 | -30.65 |
| | **Subtotal** | **1,060,501.81** | **730,583.04** | **329,918.77** | **45.16** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.1.03.** | **TARJETAS DE CREDITO** | | | | |
| 1.1.1.03.002 | DINERS CLUB | 43,712.24 | 54,536.40 | -10,824.16 | -19.85 |
| 1.1.1.03.003 | GUAYAQUIL | 19,452.80 | 11,248.16 | 8,204.64 | 72.94 |
| 1.1.1.03.004 | PACIFICO | 27,031.63 | 12,454.58 | 14,577.05 | 117.04 |
| 1.1.1.03.005 | PICHINCHA | 57,241.70 | 35,879.34 | 21,362.36 | 59.54 |
| 1.1.1.03.008 | SOLIDARIO | 277.42 | 2,888.37 | -2,610.95 | -90.40 |
| 1.1.1.03.009 | AUSTRO | 249.34 | 102.53 | 146.81 | 143.19 |
| 1.1.1.03.010 | INTERNACIONAL | 80,470.65 | 56,755.18 | 23,715.47 | 41.79 |
| | **Subtotal** | **228,435.78** | **173,864.56** | **54,571.22** | **31.39** |
| | | | | | |
| | **TOTAL CAJA BANCOS** | **1,472,603.43** | **1,045,967.95** | **426,635.48** | **40.79** |

La Cuenta Caja incluye Ingresos por Depositar, dinero en efectivo para Cajas chicas de Matriz y de almacenes por USD 183.665.84 y Tarjetas de Crédito por USD 228.435.78. La Cuenta Bancos está conformada por dieciocho cuentas corrientes de los diferentes bancos de la localidad que suman USD 1.060.501.81, cuyo destino de fondos utilizan para servicios básicos, inversiones, transferencia de fondos entre cuentas corrientes, importaciones, pago a proveedores, etc. Estas tres cuentas totalizan USD 1.472.603.43, que en relación con el año 2015, presentó un incremento del 40.79%. El saldo en bancos es de libre disponibilidad

En lo que respecta a las Cajas Chicas, que corresponde a un fondo especial en efectivo, previo al cierre mensual, deben proceder a su reposición para la presentación del valor cerrado asignado, consiguiendo que los gastos no sean registrados en el siguiente mes o año.

## b.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
## INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.1.04.** | **INVERSIONES** | | | | |
| 1.1.1.04.001 | INTERNACIONAL | 0.00 | 280,299.44 | -280,299.44 | -100.00 |
| 1.1.1.04.005 | GUAYAQUIL | 0.00 | 80,024.44 | -80,024.44 | -100.00 |
| 1.1.1.04.006 | DINERS CLUB | 0.00 | 1,207,750.00 | -1,207,750.00 | -100.00 |
| 1.1.1.04.008 | DINERS CLUB | 0.00 | 2,214,208.33 | -2,214,208.33 | -100.00 |
| 1.1.1.04.008 | GUAYAQUIL | 0.00 | 130,039.72 | -130,039.72 | -100.00 |
| 1.1.1.04.009 | INTERNACIONAL | 0.00 | 180,027.50 | -180,027.50 | -100.00 |
| 1.1.1.04.011 | INTERNACIONAL | 0.00 | 520,238.33 | -520,238.33 | -100.00 |
| 1.1.1.04.050 | CERTIFICADOS DE INVERSION | 4,861,234.49 | 0.00 | 4,861,234.49 | 100.00 |
| 1.1.1.04.051 | INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES | 68,822.19 | 0.00 | 68,822.19 | 100.00 |
| | **TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES** | **4,930,056.68** | **4,612,587.76** | **317,468.92** | **6.88** |

Corresponde a inversiones financieras temporales locales que totalizan suman USD 4.612.587.76, que **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., mantiene en Certificados de Inversión, Diners Club del Ecuador, Bancos: Guayaquil e Internacional. En el presente año tuvo un incremento del 6.88% en relación con el 2015.

Los rendimientos obtenidos se registraron en otros ingresos y generaron una utilidad en inversiones por el valor de USD 260.212.59 en el año 2016.

En cuanto a los intereses ganados, cuya sugerencia dejamos indicado en el Informe Confidencial para la Administración del 2015, Contabilidad dio cumplimiento del criterio de la aplicación contable de las Inversiones Financieras Temporales, que independiente del registro a las Inversiones Temporales, las porciones de los intereses por devengarse deben contabilizarse al cierre de mes.

En el desglose receptado de Contabilidad, las inversiones suman USD 4.930.056,68, con la inclusión de los intereses de USD 68.822.19, por ello no efectuamos su comparabilidad con el año 2015.

| INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES | | |
|---|---|---|
| **CUENTA** | **INSTITUCIÓN FINANCIERA** | **VALOR** |
| | | 1.870.523,32 |
| **11104006** | DINERS CLUB DEL ECUADOR | 1.240.429,61 |
| **11104005** | BANCO DE GUAYAQUIL | 1.819.103,75 |
| **11104015** | BANCO INTERNACIONAL | |
| | **SUMAN** | **4.930.056,68** |

## c.- ACTIVOS FINANCIEROS

## DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES NO RELACIONADAS

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.2.01.** | **CLIENTES** | | | | |
| 1.1.2.01.001 | CLIENTES DISTRIBUIDORES | 449,404.18 | 344,558.89 | 104,845.29 | 30.43 |
| 1.1.2.01.002 | CLIENTES MAYORISTAS | 359,710.95 | 205,819.71 | 153,891.24 | 74.77 |
| 1.1.2.01.003 | CLIENTES ALMACENES | 278,689.72 | 0.00 | 278,689.72 | 100.00 |
| 1.1.2.01.005 | CLIENTES VARIOS | 0.00 | 1,609.18 | -1,609.18 | -100.00 |
| 1.1.2.01.007 | CLIENTES ESPECIALES | 0.00 | 467,762.29 | -467,762.29 | -100.00 |
| 1.1.2.01.008 | CLIENTES MUESTRAS | 1,588.38 | 8,033.55 | -6,445.17 | -80.23 |
| 1.1.2.01.100 | GARANTIAS BANCARIAS - CLIENTES - DR | 89,000.00 | 60,000.00 | 29,000.00 | 48.33 |
| 1.1.2.01.101 | GARANTIAS BANCARIAS - CLIENTES - CR | -89,000.00 | -60,000.00 | -29,000.00 | 48.33 |
| 1.1.2.02.010 | GARANTIAS MUESTRAS - CARTERA DEUDOR | 22,741.15 | 0.00 | 22,741.15 | 100.00 |
| 1.1.2.02.020 | GARANTIAS MUESTRAS - CARTERA ACREEDOR | -22,725.15 | 0.00 | -22,725.15 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **1,089,409.23** | **1,027,783.62** | **61,625.61** | **6.00** |
| **1.1.2.10.** | **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** | | | | |
| 1.1.2.10.001 | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | -88,377.76 | -77,564.34 | -10,813.42 | 13.94 |
| | **Subtotal** | **-88,377.76** | **-77,564.34** | **-10,813.42** | **13.94** |
| | | | | | |
| | **TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES** | **1,001,031.47** | **950,219.28** | **50,812.19** | **5.35** |

Están constituidas por los saldos deudores de clientes por la venta de artículos a distribuidores, mayoristas, artículos propios cadena (Almacenes), clientes especiales y otras ventas, representando al 31 de diciembre del 2016 el valor de USD 1.001.031.47, que comparado con el año anterior tuvo un aumento del 5.35%.

La Provisión para Cuentas Incobrables registra el valor de USD 88.377.76, la misma que sirve para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las Cuentas de Clientes y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión lo cual no presento variación alguna. se deja indicado que mientras no exista reforma alguna de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables, seguirán aplicando lo que esta ley señala: ***"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total***".

Asimismo, en cuanto a las cuentas de clientes incobrables, previo a dar de baja dicha incobrabilidad, debe sujetarse al reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2015, que consideró las **REFORMAS A LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO**, con aplicación a partir del año 2015, en cuanto a la **PROVISIÓN (ESTIMACIÓN) PARA CRÉDITOS INCOBRABLES,** incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que ***"La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:***

***a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;***
***b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;***
***c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;***
***d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,***
***e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.***

***Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento."***

Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto a esta reserva de incobrabilidad de la cartera de clientes, la estimación de las cuentas por cobrar de la Compañía deben ajustar tomando en consideración la real posibilidad de cobro que mantienen con sus clientes, y no aplicando el porcentaje que fija la ley tributaria como gastos deducibles; diferencias que tienen el tratamiento previsto en la norma de Impuestos Diferidos.

## d.- ACTIVOS FINANCIEROS

## DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.2.03.** | **CUENTAS DE PERSONAL - POR LIQUIDAR** | | | | |
| 1.1.2.03.002 | CUENTAS DE PERSONAL - FONDOS POR LIQUIDAR | 167.27 | 0.00 | 167.27 | 100.00 |
| 1.1.2.03.003 | CADENA LEE - FALTANTES POR LIQUIDAR | 294.93 | 2,004.31 | -1,709.38 | -85.29 |
| 1.1.2.03.005 | CUENTAS DE PERSONAL -M.T | 366.92 | 0.00 | 366.92 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **829.12** | **2,004.31** | **-1,175.19** | **-58.63** |
| **1.1.2.04.** | **CUENTAS DE PERSONAL - NOMINAS** | | | | |
| 1.1.2.04.001 | PRESTAMOS EMPRESA | 3,953.35 | 9,394.59 | -5,441.24 | -57.92 |
| 1.1.2.04.002 | ANTICIPOS DE PERSONAL | 2,982.26 | 60.00 | 2,922.26 | 4,870.43 |
| 1.1.2.04.004 | FALTANTES DE CAJA | 0.00 | 60.00 | -60.00 | -100.00 |
| 1.1.2.04.010 | CELULARES | 0.00 | 3,395.08 | -3,395.08 | -100.00 |
| 1.1.2.04.012 | SUPERMAXI CONSUMOS | 38.93 | 0.00 | 38.93 | 100.00 |
| 1.1.2.04.013 | VITALCARD | 0.00 | -18.76 | 18.76 | -100.00 |
| 1.1.2.04.015 | FUNDACION VISTA PARA TODOS | 0.00 | 209.33 | -209.33 | -100.00 |
| 1.1.2.04.016 | DILIPA | 40.00 | 268.34 | -228.34 | -85.09 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.1.2.04.023 | VACUNAS | 0.00 | 44.82 | -44.82 | -100.00 |
| 1.1.2.04.031 | FALTANTES DE INVENTARIOS | 541.57 | 0.10 | 541.47 | 100.00 |
| 1.1.2.04.032 | VENTAS A CREDITO CADENA LEE | 13,129.76 | 11,408.68 | 1,721.08 | 15.09 |
| 1.1.2.04.033 | FUNDAVION VISUAL | 699.07 | 0.00 | 699.07 | 100.00 |
| 1.1.2.04.036 | VENTAS A CREDITO MATRIZ | 43.32 | 25.36 | 17.96 | 70.82 |
| 1.1.2.04.041 | RELIQUIDACION IMPTO. RENTA EMPLEADOS | 161.70 | 34.54 | 127.16 | 368.15 |
| 1.1.2.04.042 | PERSONAL SALIDO DE LA EMPRESA | -52.67 | 0.00 | -52.67 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **21,537.29** | **24,882.08** | **-3,344.79** | **-13.44** |
| | | | | | |
| | **Subtotal Cuentas de Personal** | **22,366.41** | **26,886.39** | **-4,519.98** | **-16.81** |
| **1.1.2.06.** | **DOCUMENTOS POR COBRAR** | | | | |
| 1.1.2.06.001 | DEUDORES POR GARANTIAS | 22,615.00 | 19,186.92 | 3,428.08 | 17.87 |
| 1.1.2.06.004 | DEUDORES POR LIQUIDAR | 2,447.34 | 0.00 | 2,447.34 | 100.00 |
| | **Subtotal** | **25,062.34** | **19,186.92** | **5,875.42** | **30.62** |
| | | | | | |
| | **TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR** | **47,428.75** | **46,073.31** | **1,355.44** | **2.94** |

Este rubro registra el valor de USD 47.428.75, originadas por transacciones distintas a las de comercialización e incluyen cuentas de personal de nóminas y por liquidar, deudores por garantías y otros. El presente año en comparación con su similar del 2015 se incrementó en 2.94%.

## e.- INVENTARIOS

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.4.01.** | **INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO** | | | | |
| 1.1.4.01.001 | BODEGA LEE | 1,497.95 | 1,227.52 | 270.43 | 22.03 |
| 1.1.4.01.020 | INVENTARIOS CLIENTES MUESTRAS | 7,443.22 | 5,354.46 | 2,088.76 | 39.01 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **8,941.17** | **6,581.98** | **2,359.19** | **35.84** |
| **1.1.4.02.** | **BODEGA PRODUCTOS EN PROCESO** | | | | |
| 1,1,4,02,001 | CORTE | 16,160.62 | 99,984.40 | -83,823.78 | -83.84 |
| 1,1,4,02,002 | CONFECCION | 131,854.73 | 159,412.45 | -27,557.72 | -17.29 |
| 1,1,4,02,003 | LAVANDERIA | 29,623.68 | 32,188.66 | -2,564.98 | -7.97 |
| 1,1,4,02,004 | ACABADOS | 41,599.02 | 32,115.71 | 9,483.31 | 29.53 |
| 1,1,4,02,005 | CONTROL DE CALIDAD | 10,082.55 | 48,566.00 | -38,483.45 | -79.24 |
| 1,1,4,02,006 | MARROQUINERIA | 0.00 | 600.00 | -600.00 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **229,320.60** | **372,867.22** | **-143,546.62** | **-38.50** |
| **1.1.4.03.** | **INVENTARIOS MATERIA PRIMA** | | | | |
| 1.1.4.03.001 | TELAS | 277,831.53 | 392,916.22 | -115,084.69 | -29.29 |
| 1.1.4.03.002 | CUEROS Y VINILES | 2.64 | 12,028.93 | -12,026.29 | -99.98 |
| | **SUBTOTAL** | **277,834.17** | **404,945.15** | **-127,110.98** | **-31.39** |
| **1.1.4.04.** | **BODEGA DE INSUMOS** | | | | |
| 1.1.4.04.001 | BOTONES | 25,525.25 | 30,392.74 | -4,867.49 | -16.02 |
| 1.1.4.04.002 | CIERRES | 22,883.25 | 30,575.30 | -7,692.05 | -25.16 |
| 1.1.4.04.003 | HILOS | 14,498.31 | 11,365.05 | 3,133.26 | 27.57 |
| 1.1.4.04.004 | ETIQUETAS | 48,072.20 | 49,033.37 | -961.17 | -1.96 |
| 1.1.4.04.005 | BROCHES | 6,589.97 | 8,307.81 | -1,717.84 | -20.68 |
| 1.1.4.04.006 | HEBILLAS | 572.54 | 5,630.74 | -5,058.20 | -89.83 |
| 1.1.4.04.007 | HERRAJES | 7,134.31 | 9,006.89 | -1,872.58 | -20.79 |
| 1.1.4.04.008 | REMACHES | 14,221.17 | 19,671.11 | -5,449.94 | -27.71 |
| 1.1.4.04.009 | ARGOLLAS | 1.40 | 0.00 | 1.40 | 100.00 |
| 1.1.4.04.010 | TICKET TALLA | 0.00 | 0.12 | -0.12 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **139,498.40** | **163,983.13** | **-24,484.73** | **-14.93** |
| **1.1.4.05.** | **BODEGA DE ACCESORIOS** | | | | |
| 1.1.4.05.001 | CORDONES | 1,171.37 | 754.87 | 416.50 | 55.18 |
| 1.1.4.05.002 | VELCROS | 531.56 | 645.76 | -114.20 | -17.68 |
| 1.1.4.05.003 | ELASTICOS | 1,390.63 | 1,342.42 | 48.21 | 3.59 |
| 1.1.4.05.004 | REATAS | 17,938.32 | 36,129.97 | -18,191.65 | -50.35 |
| 1.1.4.05.005 | LONAS | 0.00 | 2,081.75 | -2,081.75 | -100.00 |
| 1.1.4.05.006 | ACCESORIOS PARA PRODUCCION | 30,317.31 | 31,287.30 | -969.99 | -3.10 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.1.4.05.007 | SUMINISTROS PARA PRODUCCION | 4,865.86 | 4,004.86 | 861.00 | 21.50 |
| | **SUBTOTAL** | **56,215.05** | **76,246.93** | **-20,031.88** | **-26.27** |
| **1.1.4.06.** | **BODEGA DE QUIMICOS** | | | | |
| 1.1.4.06.001 | QUIMICOS | 16,646.31 | 16,178.89 | 467.42 | 2.89 |
| | **SUBTOTAL** | **16,646.31** | **16,178.89** | **467.42** | **2.89** |
| **1.1.4.07.** | **BODEGA DE REPUESTOS** | | | | |
| 1.1.4.07.001 | REPUESTOS | 7,028.71 | 4,389.53 | 2,639.18 | 60.12 |
| 1.1.4.07.002 | AGUJAS | 2,619.66 | 2,683.70 | -64.04 | -2.39 |
| | **SUBTOTAL** | **9,648.37** | **7,073.23** | **2,575.14** | **36.41** |
| **1.1.4.08.** | **BODEGA MATERIAL DE PUBLICIDAD** | | | | |
| 1.1.4.08.001 | MATERIAL DE PUBLICIDAD | 4,696.52 | 13,434.45 | -8,737.93 | -65.04 |
| 1.1.4.08.002 | MATERIAL DE EMBALAJE | 3,850.76 | 1,389.10 | 2,461.66 | 177.21 |
| 1.1.4.08.003 | DECORACION Y MANTENIMIENTO | 8,140.90 | 6,453.41 | 1,687.49 | 26.15 |
| | **SUBTOTAL** | **16,688.18** | **21,276.96** | **-4,588.78** | **-21.57** |
| **1.1.4.09.** | **BODEGA SUMINISTROS DE OFICINA** | | | | |
| 1.1.4.09.001 | SUMINISTROS PARA ASEO | 2,521.40 | 1,479.25 | 1,042.15 | 70.45 |
| 1.1.4.09.003 | SUMINISTROS PARA OFICINA | 2,062.32 | 2,121.84 | -59.52 | -2.81 |
| 1.1.4.09.004 | SUMINISTROS DE COMPUTACION | 534.32 | 325.93 | 208.39 | 63.94 |
| 1.1.4.09.006 | SUMINISTROS DE SEGURIDAD | 925.19 | 269.72 | 655.47 | 243.02 |
| | **SUBTOTAL** | **6,043.23** | **4,196.74** | **1,846.49** | **44.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL MAT. REP Y SUMINISTROS** | **244,739.54** | **288,955.88** | **-44,216.34** | **-15.30** |
| **1.1.4.12.** | **BODEGAS TELAS Y CUEROS TERCERAS** | | | | |
| 1.1.4.12.001 | TELAS | 26,358.51 | 30,970.09 | -4,611.58 | -14.89 |
| 1.1.4.12.002 | CUEROS Y VINILES | 0.00 | 3,432.32 | -3,432.32 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **26,358.51** | **34,402.41** | **-8,043.90** | **-23.38** |
| **1.1.4.13.** | **BODEGA DE INSUMOS - TERCERAS** | | | | |
| 1.1.4.13.001 | BOTONES | 906.26 | 481.41 | 424.85 | 88.25 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.1.4.13.002 | CIERRES | 4,429.17 | 2,769.04 | 1,660.13 | 59.95 |
| 1.1.4.13.003 | HILOS | 1,247.03 | 1,024.25 | 222.78 | 21.75 |
| 1.1.4.13.004 | ETIQUETAS | 589.94 | 435.86 | 154.08 | 35.35 |
| 1.1.4.13.005 | BROCHES | 301.67 | 450.02 | -148.35 | -32.97 |
| 1.1.4.13.006 | HEBILLAS | 1,450.36 | 1,626.71 | -176.35 | -10.84 |
| 1.1.4.13.007 | HERRAJES | 2,639.44 | 3,313.11 | -673.67 | -20.33 |
| 1.1.4.13.008 | REMACHES | 60.63 | 90.32 | -29.69 | -32.87 |
| 1.1.4.13.009 | ARGOLLAS | 10.15 | 8.22 | 1.93 | 23.48 |
| | **SUBTOTAL** | **11,634.65** | **10,198.94** | **1,435.71** | **14.08** |
| **1.1.4.16.** | **BODEGA DE REPUESTOS - TERCERAS** | | | | |
| 1.1.4.16.001 | REPUESTOS | 2,165.63 | 2,161.51 | 4.12 | 0.19 |
| 1.1.4.16.002 | AGUJAS | 473.98 | 481.36 | -7.38 | -1.53 |
| | **SUBTOTAL** | **2,639.61** | **2,642.87** | **-3.26** | **-0.12** |
| 1.1.4.19 | BODEGA MARROQUINERIA TERCERAS | 23,850.28 | 0.00 | 23,850.28 | 100.00 |
| 1.1.4.20 | BODEGA MARROQUINERIA TERCERAS | 3,484.43 | 0.00 | 3,484.43 | 100.00 |
| 1.1.4.30 | BODEGA LEE PRIMERAS | 1,509,912.54 | 1,795,480.77 | -285,568.23 | -15.90 |
| 1.1.4.40 | BODEGA LEE SEGUNDAS | 0.00 | 8,476.00 | -8,476.00 | -100.00 |
| 1.1.4.41 | BODEGA LEE TERCERAS | 9,167.88 | 5,076.48 | 4,091.40 | 80.60 |
| 1.1.4.42 | BODEGA LEE - LIQUIDACION | 90,568.01 | 44,760.49 | 45,807.52 | 102.34 |
| 1.1.4.43 | BODEGA LEE - REPROCESOS | 77.59 | 2,560.89 | -2,483.30 | -96.97 |
| 1.1.4.50 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO PRIMERAS | 67,020.81 | 78,243.59 | -11,222.78 | -14.34 |
| 1.1.4.60 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO SEGUNDAS | 2,451.39 | 48.08 | 2,403.31 | 4,998.56 |
| 1.1.4.61 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO PEDIDOS | 3,081.35 | 10,818.79 | -7,737.44 | -71.52 |
| 1.1.4.62 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO TERCERAS | 1,751.03 | 1,487.49 | 263.54 | 17.72 |
| 1.1.4.63 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO UNIFORMES | 2,143.38 | 3,610.82 | -1,467.44 | -40.64 |
| 1.1.4.64 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO MUESTRAS | 8,549.73 | 7,489.90 | 1,059.83 | 14.15 |
| 1.1.4.65 | BODEGA DE ROPA DE TRABAJO CRUDOS | 2,494.37 | 8,427.03 | -5,932.66 | -70.40 |
| 1.1.4.66 | BODEGA ROPA DE TRABAJO TALLAJES | 6,293.26 | 0.00 | 6,293.26 | 100.00 |
| 1.1.4.90 | BODEGA MARROQUINERIA PRIMERAS | 9.82 | 9.82 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.4.96 | BODEGA CLIENTES ESPECIALES PRIMERAS | 1,145.57 | 15,791.57 | -14,646.00 | -92.75 |
| 1.1.4.97 | BODEGA CLIENTES ESPECIALES SEGUNDAS | 12,839.56 | 6,746.81 | 6,092.75 | 90.31 |
| 1.1.4.99 | ESP LIQUIDACION ACCESORIOS | 0.00 | -15,579.34 | 15,579.34 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **1,744,841.00** | **1,973,449.19** | **-228,608.19** | **-11.58** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | SUBTOTAL INVENTARIOS | 2,546,309.25 | 3,094,043.64 | -547,734.39 | -17.70 |
| | | | | | |
| | TOTAL INVENTARIOS | 2,546,309.25 | 3,094,043.64 | -547,734.39 | -17.70 |

El total de Inventarios corresponde al monto neto de USD 2.546.309.25, que incluye Productos Terminados y, en Proceso; Bodega de Materias Primas; Insumos; Accesorios, Materiales, Repuestos y Suministros. Estos Inventarios están valorados al precio de costo de adquisición al 31 de diciembre del 2016. El costo está determinado utilizando el método de valoración de inventarios denominado promedio ponderado y los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición según facturas. Durante el presente ejercicio presentó una disminución del 17.70 %. En el 2016 consideraron el VNR - Valor Neto de Realización.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, 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.

Están valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. En proceso y terminado: al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización e Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de repuestos y materiales incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

Auditoría Externa, remarca los siguientes conceptos:

**Valor razonable** es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

**Valor Neto Realizable** es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Para el Registro del Valor Neto Realizable, contabilidad debe proceder al registro, con las cuentas reales aplicables:

| CUENTAS | DEBE | HABER |
|---|---|---|
| Pérdida por Deterioro del Inventario al VNR | xxx | |
| Deterioro al VNR | | xxx |

Para valorar a los inventarios correctamente las NIIF´s exigen comparar su costo registrado en libros contra el Valor Neto Realizable, quedando reflejado en los estados financieros el menor entre estos dos. Recordemos que el VNR es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado" y 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.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## f.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

## SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.5.01.** | **GASTOS ANTICIPADOS** | | | | |
| 1.1.5.01.001 | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 30,336.88 | 60,028.32 | -29,691.44 | -49.46 |
| | **Subtotal** | **30,336.88** | **60,028.32** | **-29,691.44** | **-49.46** |
| **1.1.5.01.** | **AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS** | | | | |
| 1.1.5.01.002 | AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS | -12,467.85 | -40,010.29 | 27,542.44 | -68.84 |
| | **Subtotal** | **-12,467.85** | **-40,010.29** | **27,542.44** | **-68.84** |
| | | | | | |
| | **NETO GASTOS ANTICIPADOS** | **17,869.03** | **20,018.03** | **-2,149.00** | **-10.74** |
| **1.1.5.02** | **ANTICIPOS A PROVEEDORES** | | | | |
| 1.1.5.02.001 | PROVEEDORES DE BIENES | 6,245.63 | 803.99 | 5,441.64 | 676.83 |
| | **Subtotal** | **6,245.63** | **803.99** | **5,441.64** | **676.83** |
| **1.1.5.03** | **ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO** | | | | |
| 1.1.5.03.001 | CONCESION LOCAL COMERCIAL | 130,961.90 | 101,721.90 | 29,240.00 | 28.75 |
| | **Subtotal** | **130,961.90** | **101,721.90** | **29,240.00** | **28.75** |
| **1.1.5.03** | **AMORTIZACION ARRIENDOS ANTICIPADOS** | | | | |
| 1.1.5.03.002 | AMORTIZACION ARRIENDOS ANTICIPADOS | -39,906.50 | -26,286.69 | -13,619.81 | 51.81 |
| | **Subtotal** | **-39,906.50** | **-26,286.69** | **-13,619.81** | **51.81** |
| | | | | | |
| | **NETO ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO** | **91,055.40** | **75,435.21** | **15,620.19** | **20.71** |
| | | | | | |
| | **TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** | **115,170.06** | **96,257.23** | **18,912.83** | **19.65** |

Este rubro representa USD 115.170.06 y corresponde a Seguros y Arriendos Pagados por Anticipado con su respectiva amortización y, Anticipos a Proveedores. Comparado con el ejercicio anterior presentó un aumento de 19.65%. Contabilidad ha prorrateado las primas de seguros, para su registro de la porción mensual.

## g.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

## IMPUESTOS ANTICIPADOS

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.1.3.01.** | **RETENCIONES EN LA FUENTE** | | | | |
| 1.1.3.07.001 | R.I.R. TARJETAS DE CREDITO | 105,930.90 | 106,802.93 | -872.03 | -0.82 |
| 1.1.3.07.002 | R.I.R. CLIENTES | 51,503.20 | 54,467.74 | -2,964.54 | -5.44 |
| 1.1.3.07.003 | R.I.R. BANCOS | 277.75 | 279.82 | -2.07 | -0.74 |
| 1.1.3.07.004 | R.I.R. ALMACENES | 502.06 | 713.04 | -210.98 | -29.59 |
| 1.1.3.07.005 | R.I.R. INVERSIONES | 4,252.75 | 6,649.13 | -2,396.38 | -36.04 |
| 1.1.3.07.006 | ISD IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS | 1,100.88 | 2,033.42 | -932.54 | -45.86 |
| | **SUBTOTAL** | **163,567.54** | **170,946.08** | **-7,378.54** | **-4.32** |
| **11308** | **CR- TRIBUTARIO ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA** | | | | |
| 11308001 | CR- TRIBUTARIO ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA | 163,685.27 | 33,926.32 | 129,758.95 | 382.47 |
| | **SUBTOTAL** | **163,685.27** | **33,926.32** | **129,758.95** | **382.47** |
| | | | | | |
| | **TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS** | **327,252.81** | **204,872.40** | **122,380.41** | **59.73** |

Al 31 de diciembre del 2016 presenta el valor de USD 327.252.81 y corresponde a Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por tarjetas de crédito, clientes, bancos, almacenes e inversiones y crédito tributario Anticipo Impuesto a la Renta. Comparado con el ejercicio anterior presentó un aumento de 59.73%.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## h.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

## ACTIVO FIJO

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | **NO DEPRECIABLE** | | | | |
| 12101 | **TERRENOS** | | | | |
| 1.21.01.002 | VALOR REVALUO DE TERRENOS | 48,553.34 | 48,553.34 | 0.00 | 0.00 |
| | - | | | | |
| | **Total Activos Fijos no Depreciable** | **48,553.34** | **48,553.34** | **0.00** | **0.00** |
| | **DEPRECIABLE** | | | | |
| | **EDIFICIOS** | | | | |
| 1.2.2.01.001 | VALOR ADQUISICION EDIFICIOS | 159,289.26 | 159,289.26 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.2.02.002 | REVALUO DE EDIFICIOS | 66,149.98 | 66,149.98 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **225,439.24** | **225,439.24** | **0.00** | **0.00** |
| | **INSTALACIONES** | | | | |
| 1.2.2.02.001 | VALOR ADQUISICION INSTALACIONES | 132,350.83 | 93,488.20 | 38,862.63 | 41.57 |
| | **Subtotal** | **132,350.83** | **93,488.20** | **38,862.63** | **41.57** |
| | **MAQUINARIAS Y EQUIPOS** | | | | |
| 1.2.2.03.001 | VALOR ADQUISICION MAQUINARIA | 522,885.53 | 540,612.93 | -17,727.40 | -3.28 |
| 1.2.2.03.002 | REVALUO MAQUINARIAS | 153,112.21 | 153,112.23 | -0.02 | 0.00 |
| 1.2.2.03.003 | VALOR ADQUISION EQUIPOS DE PRODUCCION | 8,741.46 | 1,591.46 | 7,150.00 | 449.27 |
| 1.2.2.03.005 | VALOR ADQUISION REPUESTOS MAQUINARIA | 40,786.80 | 31,710.57 | 9,076.23 | 28.62 |
| | **Subtotal** | **725,526.00** | **727,027.19** | **-1,501.19** | **-0.21** |
| | **MUEBLES Y ENSERES** | | | | |
| 1.2.2.04.001 | VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES | 137,945.02 | 127,236.26 | 10,708.76 | 8.42 |
| 1.2.2.04.003 | REVALUO MUEBLES Y ENSERES | 2,028.08 | 2,028.08 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Subtotal** | **139,973.10** | **129,264.34** | **10,708.76** | **8.28** |
| | **EQUIPOS DE OFICINA** | | | | |
| 1.2.2.05.001 | VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA | 15,646.09 | 15,646.09 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.2.05.001 | REVALUO EQUIPO DE OFICINA | 502.29 | 502.28 | 0.01 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **16,148.38** | **16,148.37** | **0.01** | **0.00** |
| | **EQUIPOS DE COMPUTACION** | | | | |
| 1.2.2.06.001 | VALOR ADQUISICION EQUIPO DE COMPUTACION | 88,600.35 | 85,779.86 | 2,820.49 | 3.29 |
| 1.2.2.06.003 | REVALUO DE EQUIPO DE COMPUTACION | 15,288.34 | 15,288.31 | 0.03 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **103,888.69** | **101,068.17** | **2,820.52** | **2.79** |
| | **VEHICULOS** | | | | |
| 1.2.2.07.001 | VALOR ADQUISICION VEHICULOS | 143,637.51 | 144,506.58 | -869.07 | -0.60 |
| 1.2.2.07.003 | REVALUO DE VEHICULOS | 18,673.48 | 18,673.48 | 0.00 | 0.00 |
| | **Subtotal** | **162,310.99** | **163,180.06** | **-869.07** | **-0.53** |
| | | | | | |
| | **Total Activos Fijos Depreciable** | **1,505,637.23** | **1,455,615.57** | **50,021.66** | **3.44** |
| | | | | | |
| | **Total Activos Fijos** | **1,554,190.57** | **1,504,168.91** | **50,021.66** | **3.33** |
| | **Depreciación Acumulada** | | | | |
| 1.2.3.01.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS | -20,311.78 | -16,240.51 | -4,071.27 | 25.07 |
| | **Subtotal** | **-20,311.78** | **-16,240.51** | **-4,071.27** | **25.07** |
| 1.2.3.02.002 | DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES | -50,568.85 | -35,145.14 | -15,423.71 | 43.89 |
| | **Subtotal** | **-50,568.85** | **-35,145.14** | **-15,423.71** | **43.89** |
| 1.2.3.03.002 | DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA | -185,652.01 | -146,142.86 | -39,509.15 | 27.03 |
| 1.2.3.03.003 | VALOR ADQUISION EQUIPOS DE PRODUCCION | -248.17 | -163.92 | -84.25 | 51.40 |
| 1.2.3.03.005 | VALOR ADQUISION REPUESTOS MAQUINARIA | -10,321.04 | -6,452.98 | -3,868.06 | 59.94 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Subtotal** | **-196,221.22** | **-152,759.76** | **-43,461.46** | **28.45** |
| 1.2.3.04.002 | DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES | -44,829.74 | -31,693.10 | -13,136.64 | 41.45 |
| | **Subtotal** | **-44,829.74** | **-31,693.10** | **-13,136.64** | **41.45** |
| 1.2.3.05.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA | -13,070.64 | -12,701.68 | -368.96 | 2.90 |
| | **Subtotal** | **-13,070.64** | **-12,701.68** | **-368.96** | **2.90** |
| 1.2.3.06.002 | DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION | -84,894.52 | -69,802.89 | -15,091.63 | 21.62 |
| | **Subtotal** | **-84,894.52** | **-69,802.89** | **-15,091.63** | **21.62** |
| 1.2.3.07.002 | DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS | -53,908.20 | -39,797.42 | -14,110.78 | 35.46 |
| | **Subtotal** | **-53,908.20** | **-39,797.42** | **-14,110.78** | **35.46** |
| | | | | | |
| | **Total Depreciación Acumulada** | **-463,804.95** | **210,607.75** | **-674,412.70** | **-320.22** |
| | **DETERIORO ACUMULADO** | | | | |
| 1.2.4.03.001 | DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA | -56,066.25 | -56,066.25 | 0.00 | 0.00 |
| | **Total Deterioro** | **-56,066.25** | **-56,066.25** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **Total Depreciación Acumulada y Deterioro** | **-519,871.20** | **-414,206.75** | **-83,026.64** | **25.07** |
| | | | | | |
| | **TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** | **1,034,319.37** | **1,089,962.16** | **-55,642.79** | **-5.11** |

Comprende Terrenos, Edificios; Instalaciones; Maquinarias y Equipos; Muebles y Enseres; Equipos de Oficina; Equipos de Computación y Vehículos por el valor de USD 1.554.190.57. En cuanto a las valuaciones, evidenciamos que en la Adopción NIIF´s los documentos del Levantamiento de Activos que fueron proporcionados al Perito Valuador, utilizó el Método de Valoración partiendo de los Precios y Costos de Reposición, aplicando su depreciación por su edad porcentual, vida técnica útil, calificación por su estado de

conservación y mantenimiento, y por obsolescencia. Luego de la Adopción NIIF´s, la Administración no ha contratado peritos valuadores.

El activo neto de activos del año 2016 representa el valor de USD 1.034.319.37 que comparado con el año 2015 que presentó una disminución del 5.11%.

Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y se imputaron a resultados.

La depreciación y deterioro acumulado de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y valor residual.

La depreciación acumulada está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta:

| CUENTAS ACTIVO FIJO | AÑOS | % |
|---|---|---|
| Edificios | 20 | 5 |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 | 10 |
| Máquinas y Equipos | 10 | 10 |
| Equipo de Computación | 3 | 33.33 |
| Vehículos | 5 | 20 |

Las adiciones de activos fijos fueron de USD 68.618.15 y por disminución del costo histórico USD 18.596.49, cuyo neto de las adiciones corresponden al valor de USD 50.021.66 y, la depreciación acumulada y deterioro corresponde a un incremento de USD - 83,026.64, según se presenta:

| CUENTAS ACTIVOS FIJOS | ADICIONES | DISMINUCIONES |
|---|---|---|
| INSTALACIONES | 38.862.63 | |
| MAQUINARIAS | 16.226.23 | 17.727.42 |
| MUEBLES Y ENSERES | 10.708.76 | |
| EQUIPOS DE OFICINA | 0.01 | |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 2.820.49 | |
| VEHICULOS | | 869.07 |
| **SUMAN** | **106.852,53** | **89.836,75** |
| **NETO** | **50.021.66** | |

## i.- ACTIVOS INTANGIBLES

## SOFTWARE

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **1.2.8** | **ACTIVO INTANGIBLE** | | | | |
| **1.2.8.01** | **SOFTWARE** | | | | |
| 1.2.8.01.001 | LICENCIA SOFTWARE | 68,701.00 | 61,001.00 | 7,700.00 | 12.62 |
| | **SUBTOTAL** | **68,701.00** | **61,001.00** | **7,700.00** | **12.62** |
| 1.2.8.01.002 | AMORTIZACION SOFTWARE | -38,350.03 | -31,411.35 | -6,938.68 | 22.09 |
| | **SUBTOTAL** | **-38,350.03** | **-31,411.35** | **-6,938.68** | **22.09** |
| | | | | | |
| | **TOTAL ACTIVO INTANGIBLE** | **30,350.97** | **29,589.65** | **761.32** | **2.57** |

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al registro de la Licencia de software por USD 68.701.00, que disminuida su amortización de USD 38.350.03, presenta un neto de USD 30.350.97, en relación con el año 2015, se incrementó en 2.57%.

## j.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

## INVERSIONES EN ACCIONES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **131** | **INVERSIONES EN ACCIONES** | | | | |
| **13101** | **ACCIONES EN ROYALTEX** | | | | |
| 13101001 | ROYALTEX S.A. | -96,994.86 | 10,214.27 | -107,209.13 | -1,049.60 |
| | **TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES** | **-96,994.86** | **10,214.27** | **-107,209.13** | **-1,049.60** |

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a una disminución de las inversiones en acciones por USD 96.994.86, por los ajustes y eliminaciones registradas y en relación con el año anterior presenta una disminución del 1.049.60%. Acciones de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** en poder de **ROYALTEX S.A**.

Contabilidad al cierre del ejercicio económico debe considerar el Valor Patrimonial Proporcional, método que permite al inversionista reflejar en libros su participación en el patrimonio de la compañía emisora, puesto que reconoce la porción de utilidades o pérdidas en los períodos que dicha compañía ha informado, con el fin de que los estados financieros muestren la imagen fiel de, o presentar razonablemente, la situación financiera, resultados y cambios en la posición financiera de la Compañía, considerando los Dividendos recibidos en el presente año.

**VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL**: Es el que resulta de dividir el patrimonio neto de la institución para el capital pagado y, este factor, multiplicado por el valor nominal de las acciones poseídas en la Compañía a que se refiera el cálculo. El método del valor patrimonial proporcional permite al inversionista reflejar en libros su participación en el patrimonio de la entidad emisora, puesto que reconoce la porción de utilidades o pérdidas en los períodos que dicha entidad ha informado. Para determinar el valor patrimonial proporcional de las inversiones, se deberá considerar los estados financieros de la Compañía emisora de las acciones, correspondientes al mes inmediato anterior.

El método del valor patrimonial proporcional permite al inversionista reflejar en libros su participación en el patrimonio de la compañía emisora, puesto que reconoce la porción de utilidades o pérdidas en los períodos que dicha compañía ha informado.

Auditoría Externa, sugiere aplicar este método, al cierre de cada ejercicio económico. Los estados financieros deben mostrar la imagen fiel de, o presentar razonablemente, la situación financiera, resultados y cambios en la posición financiera de la Compañía, considerando los Dividendos recibidos en el presente año.

## k.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

### PROVEEDORES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.1.2.** | **PROVEEDORES** | | | | |
| **2.1.2.01.** | **PROVEEDORES LOCALES** | | | | |
| 2.1.2.01.001 | PROVEEDOR DE BIENES | 61,002.11 | 96,351.55 | -35,349.44 | -36.69 |
| 2.1.2.01.002 | PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES | 40,927.38 | 38,320.86 | 2,606.52 | 6.80 |
| 2.1.2.01.003 | PROVEEDOR DE SERVICIOS DE IMPORTACION | 2,926.16 | 1,568.47 | 1,357.69 | 86.56 |
| 2.1.2.01.009 | PROVEEDOR DEUDOR POR GARANTIAS | -270,000.00 | -270,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.2.01.010 | PROVEEDOR ACREEDOR POR GARANTIAS | 270,000.00 | 270,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL PROVEEDORES** | **104,855.65** | **136,240.88** | **-31,385.23** | **-23.04** |
| **2.1.2.02.** | **PROVEEDORES DEL EXTERIOR** | | | | |
| 2.1.2.02.001 | IMPORTACIONES | 4,447.30 | 16,183.42 | -11,736.12 | -72.52 |
| | **SUBTOTAL PROVEEDORES** | **4,447.30** | **16,183.42** | **-11,736.12** | **-72.52** |
| **2.1.2.05.** | **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS** | | | | |
| 2.1.2.05.001 | THE H.D. LEE C.O. | 0.00 | 15,634.49 | -15,634.49 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL PROVEEDORES** | **0.00** | **15,634.49** | **-15,634.49** | **-100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL PROVEEDORES** | **109,302.95** | **168,058.79** | **-58,755.84** | **-34.96** |

Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta corresponde a las obligaciones por pagar a proveedores Locales y del Exterior por adquisición de bienes y de servicios y, provisión

mensual a cuentas por pagar de la Licencia LEE y presenta el saldo de USD 109.302.95, que comparado con el año 2015 registra una disminución significativa de 34.96%.

## l.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

## ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.1.1.** | **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** | | | | |
| **2.1.1.01.** | **CUENTAS DE PERSONAL** | | | | |
| 2.1.1.01.004 | RETENCIONES JUDICIALES | 208.01 | 201.58 | 6.43 | 3.19 |
| 2.1.1.01.005 | MULTAS EMPRESA | 3,014.48 | 0.00 | 3,014.48 | 100.00 |
| 2.1.1.01.008 | RELIQUIDACION IMP-RENTA EMPLEADOS | 649.49 | 435.83 | 213.66 | 49.02 |
| | **SUBTOTAL** | **3,871.98** | **637.41** | **3,234.57** | **507.46** |
| **2.1.1.02.** | **TESORERIA** | | | | |
| 2.1.1.02.001 | TARJETAS DE CREDITO POR LIQUIDAR | 448.74 | 420.25 | 28.49 | 6.78 |
| 2.1.1.02.004 | BANCOS - INGRESOS POR LIQUIDAR | 190.64 | 99.08 | 91.56 | 92.41 |
| | **SUBTOTAL COSTO DIRECTO DE P.** | **639.38** | **519.33** | **120.05** | **23.12** |
| **2.1.1.03** | **THE H.D. LEE. ROYALTY** | | | | |
| 2.1.1.03.001 | THE H.D. LEE. ROYALTY | 25,384.33 | 0.00 | 25,384.33 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL COSTO DIRECTO DE P.** | **25,384.33** | **0.00** | **25,384.33** | **100.00** |
| **2.1.1.04** | **CAJAS ALMACENES LEE** | | | | |
| 2.1.1.04.008 | BONOS PROVEEDORES POR PAGAR RECREO | 269.51 | 110.93 | 158.58 | 142.96 |
| 2.1.1.04.009 | BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CCI | 110.86 | 0.00 | 110.86 | 100.00 |
| 2.1.1.04.010 | BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CITY MALL | 50.00 | 0.00 | 50.00 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL COSTO DIRECTO DE P.** | **430.37** | **110.93** | **319.44** | **287.97** |
| | | | | | |
| | **TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR** | **30,326.06** | **1,267.67** | **29,058.39** | **2,292.27** |

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, registra todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016 por el valor de USD 30.326.06, relacionadas con cuentas de personal, tarjetas de crédito por liquidar y otras cuentas por pagar. En relación con el año 2015, estas cuentas aumentaron en 2.292.27%.

Dentro de esta cuenta incluye el pago de la cuota Royalty de THE H.D. LEE por el valor de USD 25,384.33, cuyo plazo Plazo para productos de prendas de vestir con licencia corre desde el 1 de enero del 2015 hasta 31 de diciembre de 2017 y los productos licenciados corresponden a: Jeanswear, ropa casual y accesorios.

## m.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

## IMPUESTOS POR PAGAR

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.1.3.01** | **IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA** | | | | |
| 2.1.3.01.001 | IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA | 558,877.57 | 524,573.97 | 34,303.60 | 6.54 |
| | **SUBTOTAL IMPUESTO A LA RENTA** | **558,877.57** | **524,573.97** | **34,303.60** | **6.54** |
| **2.1.3.06.** | **DECLARACIONES POR PAGAR** | | | | |
| 2.1.3.06.002 | FORMULARIO 103 R.I.R. | 63,526.85 | 72,559.09 | -9,032.24 | -12.45 |
| 2.1.3.06.003 | FORMULARIO 104 IVA | 366,004.26 | 279,842.64 | 86,161.62 | 30.79 |
| | **SUBTOTAL DECLARACIONES POR PAGAR** | **429,531.11** | **352,401.73** | **77,129.38** | **21.89** |
| **21,309** | **ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR** | | | | |
| 2,1,3,09,003 | TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR | 131,046.67 | 0.00 | 131,046.67 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL DECLARACIONES POR PAGAR** | **131,046.67** | **0.00** | **131,046.67** | **100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR** | **1,119,455.35** | **876,975.70** | **242,479.65** | **27.65** |

Impuestos por Pagar, registra los valores pendientes de cancelar, previa presentación de las declaraciones mensuales de IVA, Retención en la Fuente e Impuesto a la Renta del 2016. Este rubro representa el valor total de USD 1.119.455.35, que comparado con el año 2015 tuvo un aumento de 27.65%.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## n.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

## SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.1.4.** | **OBLIGACIONES CON EL IESS** | | | | |
| **2.1.4.01.** | **I.E.S.S.** | | | | |
| 2.1.4.01.001 | APORTE PERSONAL IESS | 1,073.51 | 2,574.46 | -1,500.95 | -58.30 |
| 2.1.4.01.002 | APORTE PATRONAL IESS | 1,380.23 | 3,309.78 | -1,929.55 | -58.30 |
| 2.1.4.01.003 | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS | 0.00 | -64.97 | 64.97 | -100.00 |
| 2.1.4.01.004 | FONDOS DE RESERVA | 0.00 | 76.96 | -76.96 | -100.00 |
| 2.1.4.01.010 | IESS PLLAS ROL MENSUAL POR PAGAR | 81,892.07 | 81,744.53 | 147.54 | 0.18 |
| | **SUBTOTAL** | **84,345.81** | **87,640.76** | **-3,294.95** | **-3.76** |
| **2.1.5.01.** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| 2.1.5.01.001 | SUELDOS POR PAGAR | 1,215.13 | 17,081.24 | -15,866.11 | -92.89 |
| 2.1.5.01.005 | ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR | 8,316.36 | 12,063.16 | -3,746.80 | -31.06 |
| 2.1.5.01.011 | GUTIERREZ CASTELLO DORIS PATRICIA | 6,088.16 | 6,088.16 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.5.01.012 | HOLGUIN MONTALVO MARIA | 6,077.29 | 6,077.29 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.5.01.013 | MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN | 6,066.41 | 6,066.41 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.5.01.014 | PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA | 6,077.28 | 6,077.28 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.5.01.015 | RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE | 6,088.15 | 6,088.15 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1.5.01.016 | RUALES SAMANIEGO GUSTAVO | 4,663.76 | 6,552.71 | -1,888.95 | -28.83 |
| | **SUBTOTAL** | **44,592.54** | **66,094.40** | **-21,501.86** | **-32.53** |
| **2.1.5.04.** | **PROVISIONES** | | | | |
| 2.1.5.04.001 | DECIMO TERCER SUELDO | 17,861.19 | 16,371.47 | 1,489.72 | 9.10 |
| 2.1.5.04.002 | DECIMO CUARTO SUELDO SIERRA | 44,214.75 | 45,978.75 | -1,764.00 | -3.84 |
| 2.1.5.04.005 | DECIMO CUARTO SUELDO COSTA | 12,004.16 | 11,516.80 | 487.36 | 4.23 |
| 2.1.5.04.006 | SALARIO DIGNO | 0.00 | 2,729.72 | -2,729.72 | -100.00 |
| 2.1.5.04.011 | GUTIERREZ CASTELLO DORIS PATRICIA | 0.00 | 721.24 | -721.24 | -100.00 |
| 2.1.5.04.012 | HOLGUIN MONTALVO MARIA | 0.00 | 902.97 | -902.97 | -100.00 |
| 2.1.5.04.013 | MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN | 0.00 | 812.10 | -812.10 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.1.5.04.014 | PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA | 0.00 | 812.10 | -812.10 | -100.00 |
| 2.1.5.04.015 | RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE | 0.00 | 630.38 | -630.38 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **74,080.10** | **80,475.53** | **-6,395.43** | **-7.95** |
| **2.1.5.03.** | **PARTICIPACION TRABAJADORES** | | | | |
| 2.1.5.03.001 | UTILIDADES 15% | 364,920.20 | 674,580.53 | -309,660.33 | -45.90 |
| 2.1.5.03.002 | UTILIDADES 15% AÑO ANTERIOR | 1,127.75 | 0.00 | 1,127.75 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **366,047.95** | **674,580.53** | **-308,532.58** | **-45.74** |
| | | | | | |
| | **TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES** | **569,066.40** | **908,791.22** | **-339,724.82** | **-37.38** |

Sueldos y Beneficios de Ley a Empleados, representa el monto de USD 569.066.40 y comparado con el año anterior tuvo una disminución del 37.38%. Esta Cuenta corresponde a Obligaciones por pagar al IESS; Remuneraciones, Provisiones de Beneficios Sociales y 15% Participaciones de Trabajadores.

## o.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES
## PROVISIONES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.2.4.** | **DERECHOS DE CONCESION INVEDE S.A. JARDIN** | | | | |
| 2.2.4.01.001 | DERECHOS DE CONCESION INVEDE S.A. JARDIN | 21,740.00 | 9,813.08 | 11,926.92 | 121.54 |
| | **TOTAL OTRAS PROVISIONES** | **21,740.00** | **9,813.08** | **11,926.92** | **121.54** |

Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta, registra el total de USD 21.740.00 y corresponde a las provisiones en Corporación la Favorita.

Este contrato de Concesión Comercial fue suscrito el 15 de junio del 2016, con la Compañía **INVERSIÓN Y DESARROLLO INVEDE S.A**., propietaria del Centro Comercial "Mall

El Jardín", de la ciudad de Quito, que la Compañía **ROYALTEX S.A**., alquila un local comercial.

## p.- ANTICIPOS DE CLIENTES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.1.8.** | **NO CORRIENTE** | | | | |
| **2.1.8.01.** | **PASIVO DIFERIDO** | | | | |
| 2.1.8.01.001 | ANTICIPOS CLIENTES MAYORISTAS | 17,891.64 | 9,043.83 | 8,847.81 | 97.83 |
| 2.1.8.01.002 | ANTICIPO CLIENTES DISTRIBUIDORES | 676.23 | 0.00 | 676.23 | 100.00 |
| 2.1.8.01.005 | ANTICIPO CLIENTES MUESTRAS | 16.00 | 0.00 | 16.00 | 100.00 |
| | **TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES** | **18,583.87** | **9,043.83** | **9,540.04** | **105.49** |

Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta Anticipos de Clientes, registra el total de USD 18.583.87 y corresponde a anticipos de clientes mayoristas, distribuidores y especiales, y, en relación con el año 2015, existe un aumento significativo del 105.49%.

## q.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **2.3.1.01.** | **JUBILACION PATRONAL** | | | | |
| 2.3.1.01.001 | PROVISION JUBILACION PATRONAL | 489,644.67 | 672,598.35 | -182,953.68 | -27.20 |
| 2.3.1.01.002 | PROVISION JUBILACION PATRONAL 10 AÑOS | 179,309.07 | 0.00 | 179,309.07 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **668,953.74** | **672,598.35** | **-3,644.61** | **-0.54** |
| **2.3.1.0.2.** | **PROVISION PARA INDEMNIZACIONES LABORALES** | | | | |
| 2.3.2.01.001 | PROVISION PARA INDEMNIZACIONES LABORALES | 66,184.37 | 59,335.15 | 6,849.22 | 11.54 |
| | **SUBTOTAL** | **66,184.37** | **59,335.15** | **6,849.22** | **11.54** |
| | | | | | |
| | **TOTAL JUBILACION PATRONAL** | **735,138.11** | **731,933.50** | **3,204.61** | **0.44** |

Al 31 de diciembre del 2015 esta cuenta, registra el valor de USD 735.138.11 y corresponde al registro de la provisión de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales,

cuya provisión del ajuste anual, se realiza a través de una firma actuaria calificada ***CONSULTORES MATEMÁTICOS ASOCIADOS MACROMATH CÍA. LTDA.***, en base a la información estadística y económica proporcionada por la Compañía. En relación con el año 2015, refleja el 0.44% de incremento.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

La Ley de Régimen Tributario Interno Artículo 10, numeral 13), señala que los trabajadores con diez o más años de servicio en la misma Compañía pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período y según el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 28, numeral 1, literal, g), que expresa: "***Las provisiones en exceso y las que no vayan a ser utilizadas por cualquier causa, deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables"***, es decir que los trabajadores que hayan salido voluntariamente o por indemnización laboral con menos de diez años, la contabilidad procederá a debitar el valor acumulado de la provisión de Jubilación patronal y acreditar a Otros Ingresos y este ajuste anual realizado por la firma actuaria será considerado en la declaración del Impuesto a la Renta como gastos no deducibles.

Auditoria Externa, sugiere a Contabilidad tomar el valor la firma actuaria deja como provisión estimada para el siguiente año, en el informe preparado por la firma actuaria y proceder a provisionar los Beneficios a Empleados de largo plazo, de manera prorrateada en cada uno de los meses, con el fin de conseguir que las cuentas del estado financiero mensual se presenten con saldos razonables comparativos, tal como señala el numeral 38 de la NIC 1, relacionado con la Información comparativa, señala lo siguiente: **"A menos que las NIIF permitan o requieran otra cosa, una entidad revelará información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente".**

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## r.- PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

## PATRIMONIO NETO

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **3.1.1.** | **CAPITAL** | | | | |
| **3.1.1.01.** | **CAPITAL SOCIAL PAGADO** | | | | |
| 31101001 | PEÑAHERRERA MATEUS VICTOR MANUEL | 18,852.80 | 18,852.80 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.1.01.001 | INMOBILIARIA TENERIFE S.A. | 10,263.00 | 10,263.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101003 | PEÑAHERRERA LETORT VICTOR MANUEL | 31,990.40 | 31,990.40 | 0.00 | 0.00 |
| 31101004 | PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA | 31,990.00 | 31,990.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101006 | RUALES SAMANIEGO GUSTAVO | 19,403.60 | 19,403.60 | 0.00 | 0.00 |
| 31101007 | RUALES SAMANIEGO MARIA DE LAS MERCEDES | 19,396.80 | 19,396.80 | 0.00 | 0.00 |
| 31101008 | RUALES SAMANIEGO MARIA DEL CARMEN | 17,198.40 | 17,198.40 | 0.00 | 0.00 |
| 31101009 | RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE | 12,290.00 | 12,290.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101011 | MARTINEZ ESCANCIANO RAMON | 23,326.80 | 23,326.80 | 0.00 | 0.00 |
| 31101012 | CHIMBO CALAPAQUI LUIZA BEATRIZ | 2,754.00 | 2,754.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101013 | GARCIA CHACON ALEXANDRA ELIZABETH | 2,203.20 | 2,203.20 | 0.00 | 0.00 |
| 31101014 | MIRANDA CARLOS RAMIRO | 1,294.00 | 1,294.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101015 | SANCHEZ IZQUIERDO ALISA DEL CARMEN | 367.20 | 367.20 | 0.00 | 0.00 |
| 31101016 | TERAN DAMMER DIEGO FERNANDO | 39,766.00 | 39,766.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101018 | ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. | 90,513.60 | 90,513.60 | 0.00 | 0.00 |
| 31101020 | RUALES SAMANIEGO RAFAEL EDUARDO | 10,512.40 | 10,512.40 | 0.00 | 0.00 |
| 31101021 | INMOBILIARIA LESMES S. A. | 11,284.00 | 11,284.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31101022 | MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN | 42,981.20 | 42,981.20 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL CAPITAL SOCIAL** | **386,387.40** | **386,387.40** | **0.00** | **0.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **3.1.2.** | **RESERVAS** | | | | |
| 3.1.2.01.001 | RESERVA LEGAL | 199,617.75 | 199,617.75 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.2.01.001 | RESERVA LEGAL (TENERIFE S.A.) | 6,090.68 | 6,090.68 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.2.02.001 | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | 4,223.30 | 4,223.30 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.2.02.001 | RESERVA FACULTATIVA (TENERIFE S.A.) | 46.41 | 46.41 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL RESERVAS** | **209,978.14** | **209,978.14** | **0.00** | **0.00** |
| **3,1,8** | **RESULTADOS ACUMULADOS** | | | | |
| 3.1.8.01.001 | GANANCIAS ACUMULADAS | 78,837.96 | 75,522.22 | 3,315.74 | 4.39 |
| 3.1.8.01.001 | GANANCIAS ACUMULADAS (TEXAL S.A.) | 1,042,407.02 | 2,400,885.01 | -1,358,477.99 | -56.58 |
| 3.1.8.01.001 | GANANCIAS ACUMULADAS | 1,358,001.72 | 0.00 | 1,358,001.72 | 100.00 |
| 3.1.2.03.001 | RESERVA DE CAPITAL | 2,544,386.37 | 2,544,386.37 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.2.03.001 | RESERVA DE CAPITAL (TENERIFE S.A.) | 15,744.56 | 15,744.56 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL RESULTADOS ACUMULADOS** | **5,039,377.63** | **5,036,538.16** | **2,839.47** | **0.06** |
| **3.1.9.09.** | **RESULTADOS EJERCICO ACTUAL** | | | | |
| 31,990,001 | UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL | 1,862,273.63 | 1,535,101.77 | 327,171.86 | 21.31 |
| | **SUBTOTAL RESULTADOS** | **1,862,273.63** | **1,535,101.77** | **327,171.86** | **21.31** |
| | | | | | |
| | **TOTAL PATRIMONIO** | **7,498,016.80** | **7,168,005.47** | **330,011.33** | **4.60** |

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado, Reservas: Legal, Facultativa y los Resultados Acumulados que incluye Reserva de Capital, por resolución de la Superintendencia de Compañías y Utilidad del presente ejercicio económico y al 31 de diciembre del 2015 totaliza el monto de USD 7.498.016.80. El Patrimonio en el año 2016 se incrementó en USD 330.011.33, con un equivalente de 4.60% en relación al año anterior.

**CAPITAL SOCIAL**. - El capital suscrito y pagado de las compañías consolidadas, corresponde a USD 386.387.40.

**RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2015 mantiene el saldo de USD 205.708.43.

La Reserva Legal es un porcentaje establecido por la ley el cual tiene como objetivo proteger el capital de una sociedad ante las eventuales pérdidas. Esta solo puede ser utilizada para responder ante las pérdidas de la empresa, no se puede disponer de este fondo para utilizarse en cosas diferentes, ya que no está a voluntad del empresario. Las sociedades de capital están obligadas a retener este porcentaje para proteger a terceras personas y a los socios y accionistas ante las eventuales pérdidas.

**RESERVAS FACULTATIVAS**

Al 31 de diciembre del 2016, estas reservas se mantienen en USD 4.269.71 y corresponden a valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico, por decisión de la Junta General de Accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado.

**RESERVAS DE CAPITAL**

El saldo de ésta cuenta que representa el valor de USD 2.560.130.93, que viene de años anteriores, corresponde a la integración de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y este valor puede ser utilizada para incrementar el Capital, no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere..

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 09 de septiembre del 2011, emitió el **"Reglamento sobre el destino de ciertas**

**cuentas del patrimonio que se utilizaban en NEC, utilidades de las Holding y designación e informes de peritos"**, el Artículo Primero del **DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVAS PATRIMONIALES**, señala:

***"Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, ...; saldo… que sólo podrán ser capitalizado… en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".***

En la NIIF 1 se indica que todos los ajustes al inicio del período de transición, de activos, pasivos o patrimonio, se reconocerán directamente en las ganancias acumuladas. Por lo tanto, los saldos de las cuentas Reserva de Capital,… que se encuentra… en el patrimonio por efecto de las resoluciones anteriores de la Superintendencia de Compañías deben reclasificarse a la cuenta Resultados acumulados. **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., dio cumplimiento y consta reclasificado en el Patrimonio.

**RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS**.- Agrupa las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas, socios o participacionistas han tomado decisiones y al 31 de diciembre del 2016 registra un acumulado de USD 5.039.377.63, que incluye la Reserva de Capital por USD 2.560.130.93.

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La Utilidad del ejercicio económico de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** del ejercicio económico 2016 fue de USD 2.786.071.40, antes del 15% de participación a los trabajadores y el 22% de Impuesto a la Renta, quedando luego de preparar la Conciliación Tributaria, una utilidad a distribuirse de USD 1.862.273.63, tal como se explica en el

cuadro siguiente:

| | | |
|---|---|---|
| **UTILIDAD DEL PERIODO** | **2,786,071.40** | **2,734,256.27** |
| | | |
| 15% PARTICIP. TRABAJADORES | 364,920.20 | 674,580.53 |
| | | |
| **SALDO ANTES DE IMPUESTO** | **2,421,151.20** | **2,059,675.74** |
| | | |
| 22% IMPUESTO A LA RENTA | 558,877.57 | 524,573.97 |
| | | |
| **UTILIDAD A DISTRIBUIRSE** | **1,862,273.63** | **1,535,101.77** |

## s.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **3.1.3.** | **OTROS RESULTADOS INEGRALES** | | | | |
| **3.1.3.01** | **SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS** | | | | |
| 3.1.3.01.001 | LEE PRIMERAS | 20,243.48 | 20,243.48 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.002 | LEE SEGUNDAS | -445.89 | -445.89 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.003 | ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS | 1,201.22 | 1,201.22 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.004 | ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS | -423.96 | -423.96 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.005 | MARROQUINERIA - PRIMERAS | -126.01 | -126.01 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.006 | MARROQUINERIA - SEGUNDAS | -33.76 | -33.76 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.007 | PROMOCIONALES - PRIMERAS | -78.19 | -78.19 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.008 | PROMOCIONALES - SEGUNDAS | -90.05 | -90.05 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.009 | PROCESO DE CORTE | 76.36 | 76.36 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.010 | PROCESO DE CONFECCION | 411.56 | 411.56 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.011 | PROCESO DE LAVANDERIA | 122.40 | 122.40 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.012 | PROCESO DE ACABADOS | 559.89 | 559.89 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.013 | PROCESO DE CONTROL DE CALIDAD | 1,301.33 | 1,301.33 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.015 | PROCESO DE MARROQUINERIA | 8.86 | 8.86 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.01.016 | ESPECIALES - PRIMERAS | 49.59 | 49.59 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS** | **22,776.83** | **22,776.83** | **0.00** | **0.00** |
| **3.1.3.02** | **SUPERAVIT REVALUACION PROP. PLANTA Y EQUIPO** | | | | |
| 3.1.3.02.001 | TERRENOS | 1,456.60 | 1,456.60 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3.1.3.02.002 | EDIFICIOS | 1,984.50 | 1,984.50 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.004 | MAQUINARIA | -27,552.09 | -27,552.09 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.004 | MAQUINARIA (TENERIFE S.A.) | 5,481.40 | 5,481.40 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.005 | MUEBLES Y ENSERES | 2,404.24 | 2,404.24 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.005 | MUEBLES Y ENSERES (TENERIFE S.A.) | 307.89 | 307.89 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.007 | EQUIPO DE COMPUTACION (TENERIFE S.A.) | 788.61 | 788.61 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.008 | VEHICULOS (TENERIFE S.A.) | 946.44 | 946.44 | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3.02.008 | VEHICULOS | -12,199.61 | -12,199.61 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL SUPERAVIT REVALUACION PROP. PLANTA Y EQUIPO** | **-26,382.02** | **-26,382.02** | **0.00** | **0.00** |
| **3.1.3.04** | **OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION** | | | | |
| 3.1.3.04.001 | JUBILACION PATRONAL | -5,883.18 | -5,883.18 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION** | **-5,883.18** | **-5,883.18** | **0.00** | **0.00** |
| | **RESULTADOS INTEGRALES** | | | | |
| **31806** | **RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES** | | | | |
| **31806001** | SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES | 1,315,386.76 | 1,315,386.76 | 0.00 | 0.00 |
| | **TOTAL PARTICIPACION E.** | **1,315,386.76** | **1,315,386.76** | **0.00** | **0.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | **1,305,898.39** | **1,305,898.39** | **0.00** | **0.00** |

Constituye los Superávit de Valuación de Activos Financieros, Revaluaciones de Propiedades Planta y Equipo, Reserva por Revaluaciones de Inversiones y, por el ajuste de la Jubilación Patronal y al 31 de diciembre del 2016 totaliza el monto de USD 1.305.898.39, que comparado con el período de transición corresponde a una equidad en relación con el año anterior.

Estos Resultados Integrales, reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado disponibles para la venta; propiedades planta y equipo; revaluaciones de inversiones y, provisiones de Jubilación patronal y desahucio.

## t.- INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

## VENTAS

Los ingresos provienen de la comercialización de los diferentes artículos con que opera la Compañía, se descomponen así:

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **4.1.1.02.** | **VENTAS MAYORISTAS** | | | | |
| 4.1.1.02.004 | VENTAS ESPECIALES | 11.50 | 0.00 | 11.50 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **11.50** | **0.00** | **11.50** | **100.00** |
| **4.1.1.06.** | **VENTAS LEE - PRIMERAS** | | | | |
| 4.1.1.06.001 | LEE 1 - ACCESORIOS | 1,728.77 | 3,079.02 | -1,350.25 | -43.85 |
| 4.1.1.06.004 | LEE 1 - BBD | 1,207.91 | 929.01 | 278.90 | 30.02 |
| 4.1.1.06.005 | LEE 1 - BERMUDA | 63,924.52 | 80,005.37 | -16,080.85 | -20.10 |
| 4.1.1.06.006 | LEE 1 - BILLETERA | 28,283.92 | 36,873.31 | -8,589.39 | -23.29 |
| 4.1.1.06.008 | LEE 1 - BLUSA | 535,684.30 | 408,077.72 | 127,606.58 | 31.27 |
| 4.1.1.06.009 | LEE 1 - BOLSO | 19,723.62 | 32,086.69 | -12,363.07 | -38.53 |
| 4.1.1.06.010 | LEE 1 - BOXER | 15,487.91 | 15,947.62 | -459.71 | -2.88 |
| 4.1.1.06.012 | LEE 1 - BUSO | 249,789.59 | 237,463.17 | 12,326.42 | 5.19 |
| 4.1.1.06.015 | LEE 1 - CAMISA | 1,014,760.88 | 1,040,314.61 | -25,553.73 | -2.46 |
| 4.1.1.06.016 | LEE 1 - CAMISETA | 1,123,824.83 | 1,290,071.78 | -166,246.95 | -12.89 |
| 4.1.1.06.018 | LEE 1- CARTERA | 370.05 | 0.00 | 370.05 | 100.00 |
| 4.1.1.06.019 | LEE 1- CHALECO | 57,163.09 | 43,817.46 | 13,345.63 | 30.46 |
| 4.1.1.06.020 | LEE 1 - CHOMPA | 557,930.32 | 406,502.80 | 151,427.52 | 37.25 |
| 4.1.1.06.021 | LEE 1 - CINTURON | 138,300.16 | 175,558.82 | -37,258.66 | -21.22 |
| 4.1.1.06.023 | LEE 1 - CUADERNO | 271.51 | 721.59 | -450.08 | -62.37 |
| 4.1.1.06.026 | LEE 1 - FALDA | 836.79 | 3,808.72 | -2,971.93 | -78.03 |
| 4.1.1.06.028 | LEE 1 - LLAVERO | 458.10 | 1,421.69 | -963.59 | -67.78 |
| 4.1.1.06.030 | LEE 1 - MAMELUCO | 13,436.85 | 0.00 | 13,436.85 | 100.00 |
| 4.1.1.06.031 | LEE 1 - MANDIL | 21.47 | 0.00 | 21.47 | 100.00 |
| 4.1.1.06.032 | LEE 1 - MOCHILA | 3,680.12 | 64.27 | 3,615.85 | 5,626.03 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.1.1.06.033 | LEE 1 - MONEDERO | 228.27 | 279.03 | -50.76 | -18.19 |
| 4.1.1.06.034 | LEE 1 - OVEROL | 32.84 | 0.00 | 32.84 | 100.00 |
| 4.1.1.06.035 | LEE 1 - PANTALON | 9,450,550.03 | 9,553,144.09 | -102,594.06 | -1.07 |
| 4.1.1.06.040 | LEE 1 - SHORT | 34,533.38 | 25,489.48 | 9,043.90 | 35.48 |
| 4.1.1.06.042 | LEE 1 - TARJETA | 7,880.69 | 5,822.91 | 2,057.78 | 35.34 |
| 4.1.1.06.044 | LEE 1 - TOP | 112,263.80 | 121,498.96 | -9,235.16 | -7.60 |
| 4.1.1.06.045 | LEE 1 - VESTIDO | 20,210.87 | 1,401.43 | 18,809.44 | 1,342.16 |
| 4.1.1.06.046 | LEE 1 - SACO | 81,749.04 | 113,773.32 | -32,024.28 | -28.15 |
| 4.1.1.06.049 | LEE 1 - GORRA | 0.00 | 1,983.29 | -1,983.29 | -100.00 |
| 4.1.1.06.051 | LEE 1 - PANACHO | 414.56 | 2,559.49 | -2,144.93 | -83.80 |
| 4.1.1.06.053 | LEE 1 - PANUELO | 53.52 | 276.52 | -223.00 | -80.65 |
| 4.1.1.06.056 | LEE 1 -ENTERIZO | 5,128.78 | 160.65 | 4,968.13 | 3,092.52 |
| 4.1.1.06.064 | LEE 1 -CALZONCILLO | 7,005.05 | 906.68 | 6,098.37 | 672.60 |
| | **SUBTOTAL** | **13,546,935.54** | **13,604,039.50** | **-57,103.96** | **-0.42** |
| **4.1.1.07.** | **VENTAS LEE - SEGUNDAS** | | | | |
| 4.1.1.07.035 | LEE 2 - PANTALON | 0.00 | 267.78 | -267.78 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **0.00** | **267.78** | **-267.78** | **-100.00** |
| **4.1.1.08.** | **VENTAS ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS** | | | | |
| 4.1.1.08.008 | ROPA DE TRABAJO 1 - BLUSA | 3,222.23 | 6,255.02 | -3,032.79 | -48.49 |
| 4.1.1.08.015 | ROPA DE TRABAJO 1 - CAMISA | 36,798.92 | 38,923.88 | -2,124.96 | -5.46 |
| 4.1.1.08.016 | ROPA DE TRABAJO 1 - CAMISETA | 931.43 | 2,370.85 | -1,439.42 | -60.71 |
| 4.1.1.08.020 | ROPA DE TRABAJO 1 - CHOMPA | 28,799.66 | 1,353.51 | 27,446.15 | 2,027.78 |
| 4.1.1.08.031 | ROPA DE TRABAJO 1 - MANDIL | 12.37 | 513.54 | -501.17 | -97.59 |
| 4.1.1.08.034 | ROPA DE TRABAJO 1 - OVEROL | 17.02 | 1,141.62 | -1,124.60 | -98.51 |
| 4.1.1.08.035 | ROPA DE TRABAJO 1 - PANTALON | 132,241.44 | 156,322.91 | -24,081.47 | -15.40 |
| | **SUBTOTAL** | **202,023.07** | **206,881.33** | **-4,858.26** | **-2.35** |
| **4.1.1.09.** | **VENTAS ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS** | | | | |
| 4.1.1.09.015 | ROPA DE TRABAJO 2 - CAMISA | 9.98 | 107.86 | -97.88 | -90.75 |
| 4.1.1.09.016 | ROPA DE TRABAJO 2 - CAMISETA | 140.60 | 0.00 | 140.60 | 100.00 |
| 4.1.1.09.019 | ROPA DE TRABAJO 2 - CHALECO | 0.00 | 20.00 | -20.00 | -100.00 |
| 4.1.1.09.034 | ROPA DE TRABAJO 2 - OVEROL | 38.95 | 0.00 | 38.95 | 100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.1.1.09.035 | ROPA DE TRABAJO 2 - PANTALON | 145.35 | 560.20 | -414.85 | -74.05 |
| | **SUBTOTAL** | **334.88** | **688.06** | **-353.18** | **-51.33** |
| **4.1.1.12.** | **VENTAS MARROQUINERIA - PRIMERAS** | | | | |
| 4.1.1.12.028 | MARROQUINERÌA 1 - LLAVERO | 0.00 | 13,540.00 | -13,540.00 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **0.00** | **13,540.00** | **-13,540.00** | **-100.00** |
| **4.1.1.14.** | **VENTAS ESPECIALES -PRIMERAS** | | | | |
| 4.1.1.14.005 | ESP 1 - BERMUDA | 34,192.45 | 30,420.50 | 3,771.95 | 12.40 |
| 4.1.1.14.006 | ESP 1 - BILLETERA | 22.50 | 725.20 | -702.70 | -96.90 |
| 4.1.1.14.008 | ESP 1 - BLUSA | 38,844.00 | 32,438.00 | 6,406.00 | 19.75 |
| 4.1.1.14.009 | ESP 1 - BOLSO | 0.00 | 19,023.98 | -19,023.98 | -100.00 |
| 4.1.1.14.015 | ESP 1 - CAMISA | 0.00 | 10,300.00 | -10,300.00 | -100.00 |
| 4.1.1.14.016 | ESP 1 - CAMISETA | 19,565.00 | 50,295.30 | -30,730.30 | -61.10 |
| 4.1.1.14.019 | ESP 1 - CHALECO | 22,430.00 | 13,766.00 | 8,664.00 | 62.94 |
| 4.1.1.14.020 | ESP 1 - CHOMPA | 18,804.00 | 15,678.00 | 3,126.00 | 100.00 |
| 4.1.1.14.021 | ESP 1 - CINTURON | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 100.00 |
| 4.1.1.14.026 | ESP 1 - FALDA | 27,740.40 | 0.00 | 27,740.40 | 100.00 |
| 4.1.1.14.032 | ESP 1 -MOCHILA | 0.00 | 1,568.00 | -1,568.00 | -100.00 |
| 4.1.1.14.035 | ESP 1 - PANTALON | 798,615.71 | 848,829.66 | -50,213.95 | -5.92 |
| 4.1.1.14.040 | ESP 1 - SHORT | 57,896.90 | 20,174.40 | 37,722.50 | 186.98 |
| 4.1.1.14.044 | ESP 1 - TOP | 890.00 | 3,980.00 | -3,090.00 | -77.64 |
| 4.1.1.14.045 | ESP 1 - VESTIDO | 18,888.00 | 4,300.00 | 14,588.00 | 339.26 |
| 4.1.1.14.046 | ESP 1 - SACO | 0.00 | 8,406.00 | -8,406.00 | -100.00 |
| 4.1.1.14.056 | ESP 1 - ENTERIZO | 13,228.00 | 8,400.00 | 4,828.00 | 57.48 |
| | **SUBTOTAL** | **1,051,116.96** | **1,068,305.04** | **-17,188.08** | **-1.61** |
| 41115 | VENTAS LEE - TERCERAS | 0.00 | 1,050.49 | -1,050.49 | -100.00 |
| 41116 | VENTAS LEE - LIQUIDACION | 16,345.80 | 1,236.74 | 15,109.06 | 1,221.68 |
| 41117 | VENTAS ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS | 2,056,813.97 | 2,547,288.39 | -490,474.42 | -19.25 |
| 41118 | VENTAS ROPA DE TRABAJO TERCERAS | 5,733.57 | 1,348.60 | 4,384.97 | 325.15 |
| 41119 | VENTAS ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES | 8,724.55 | 9,256.65 | -532.10 | -5.75 |
| 41143 | VENTAS ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS | 784.88 | 15,077.63 | -14,292.75 | -94.79 |
| 41144 | VENTAS ROPA DE TRABAJO - CRUDOS | 81.42 | 96.96 | -15.54 | -16.03 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **2,088,484.19** | **2,575,355.46** | **-486,871.27** | **-18.91** |
| | | | | | |
| | **TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS** | **16,888,906.14** | **17,469,077.17** | **-580,171.03** | **-3.32** |
| **4.2.1.06.** | **DESCUENTOS LEE - PRIMERAS** | | | | |
| 4.2.1.06.001 | DESCUENTOS LEE 1 - ACCESORIOS | -36.47 | -221.10 | 184.63 | -83.51 |
| 4.2.1.06.004 | DESCUENTOS LEE 1 - BBD | -544.02 | -437.99 | -106.03 | 24.21 |
| 4.2.1.06.005 | DESCUENTOS LEE 1 - BERMUDA | -10,329.32 | -9,826.30 | -503.02 | 5.12 |
| 4.2.1.06.006 | DESCUENTOS LEE 1 - BILLETERA | -2,916.44 | -2,019.79 | -896.65 | 44.39 |
| 4.2.1.06.008 | DESCUENTOS LEE 1 - BLUSA | -112,602.12 | -59,609.60 | -52,992.52 | 88.90 |
| 4.2.1.06.009 | DESCUENTOS LEE 1 - BOLSO | -883.08 | -2,044.58 | 1,161.50 | -56.81 |
| 4.2.1.06.010 | DESCUENTOS LEE 1 - BOXER | -833.61 | -1,190.37 | 356.76 | -29.97 |
| 4.2.1.06.012 | DESCUENTOS LEE 1 - BUSO | -55,134.74 | -53,401.07 | -1,733.67 | 3.25 |
| 4.2.1.06.015 | DESCUENTOS LEE 1 - CAMISA | -143,501.17 | -84,112.48 | -59,388.69 | 70.61 |
| 4.2.1.06.016 | DESCUENTOS LEE 1 - CAMISETA | -234,069.97 | -244,948.81 | 10,878.84 | -4.44 |
| 4.2.1.06.019 | DESCUENTOS LEE 1 - CHALECO | -8,854.14 | -7,364.24 | -1,489.90 | 20.23 |
| 4.2.1.06.020 | DESCUENTOS LEE 1 - CHOMPA | -104,500.20 | -50,885.61 | -53,614.59 | 105.36 |
| 4.2.1.06.021 | DESCUENTOS LEE 1 - CINTURON | -10,270.15 | -7,499.93 | -2,770.22 | 36.94 |
| 4.2.1.06.023 | DESCUENTOS LEE 1 - CUADERNO | 0.00 | -6.69 | 6.69 | -100.00 |
| 4.2.1.06.026 | DESCUENTOS LEE 1 - FALDA | -327.44 | -1,648.36 | 1,320.92 | -80.14 |
| 4.2.1.06.028 | DESCUENTOS LEE 1 - LLAVERO | -3.82 | -41.25 | 37.43 | -90.74 |
| 4.2.1.06.030 | DESCUENTOS LEE 1 - MAMELUCO | -520.17 | 0.00 | -520.17 | 100.00 |
| 4.2.1.06.031 | DESCUENTOS LEE 1 - MANDIL | -2.15 | 0.00 | -2.15 | 100.00 |
| 4.2.1.06.032 | DESCUENTOS LEE 1 - MOCHILA | -177.61 | -4.42 | -173.19 | 3,918.33 |
| 4.2.1.06.034 | DESCUENTOS LEE 1 - OVEROL | -13.14 | 0.00 | -13.14 | 100.00 |
| 4.2.1.06.035 | DESCUENTOS LEE 1 - PANTALON | -1,760,190.17 | -1,501,911.54 | -258,278.63 | 17.20 |
| 4.2.1.06.040 | DESCUENTOS LEE 1 - SHORT | -6,742.06 | -2,859.68 | -3,882.38 | 135.76 |
| 4.2.1.06.042 | DESCUENTOS LEE 1 - TARJETA | -58.77 | -194.30 | 135.53 | -69.75 |
| 4.2.1.06.044 | DESCUENTOS LEE 1 - TOP | -36,931.31 | -52,976.24 | 16,044.93 | -30.29 |
| 4.2.1.06.045 | DESCUENTOS LEE 1 - VESTIDO | -2,572.49 | -640.10 | -1,932.39 | 301.89 |
| 4.2.1.06.046 | DESCUENTOS LEE 1 - SACO | -26,706.13 | -27,982.39 | 1,276.26 | -4.56 |
| 4.2.1.06.049 | DESCUENTOS LEE 1 - GORRA | 0.00 | -13.38 | 13.38 | -100.00 |
| 4.2.1.06.051 | DESCUENTOS LEE 1 - PANACHO | -172.78 | -1,114.79 | 942.01 | -84.50 |
| 4.2.1.06.053 | DESCUENTOS LEE 1 - PANUELO | -20.52 | -56.22 | 35.70 | -63.50 |
| 4.2.1.06.056 | DESCUENTOS LEE 1 - ENTERIZO | -397.54 | -77.13 | -320.41 | 415.42 |
| 4.2.1.06.064 | DESCUENTOS LEE 1 - CALZONCILLO | -2,330.48 | -109.07 | -2,221.41 | 2,036.68 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL DESCUENTOS** | **-2,521,642.01** | **-2,113,197.43** | **-408,444.58** | **19.33** |
| **4.2.1.14.** | **DESCUENTOS ESPECIALES - PRIMERAS** | | | | |
| 4.2.1.14.035 | DESCUENTOS ROPA TRABAJO 1 - PANTALON | 0.00 | -100.80 | 100.80 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL DESCUENTOS** | **0.00** | **-100.80** | **100.80** | **-100.00** |
| | | | | | |
| | **TOTAL DESCUENTOS EN VENTAS** | **-2,521,642.01** | **-2,113,298.23** | **-408,343.78** | **19.32** |
| **4.3.1.06.** | **DEVOLUCIONES LEE - PRIMERAS** | | | | |
| 4.3.1.06.001 | DEVOLUCIONES LEE 1 - ACCESORIOS | -282.51 | -360.36 | 77.85 | -21.60 |
| 4.3.1.06.004 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BBD | 0.00 | -21.42 | 21.42 | -100.00 |
| 4.3.1.06.005 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BERMUDA | -2,180.02 | -4,247.21 | 2,067.19 | -48.67 |
| 4.3.1.06.006 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BILLETERA | -1,289.91 | -1,690.23 | 400.32 | -23.68 |
| 4.3.1.06.008 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BLUSA | -20,071.74 | -21,596.30 | 1,524.56 | -7.06 |
| 4.3.1.06.009 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BOLSO | -760.76 | -794.63 | 33.87 | -4.26 |
| 4.3.1.06.010 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BOXER | -353.84 | -312.34 | -41.50 | 13.29 |
| 4.3.1.06.012 | DEVOLUCIONES LEE 1 - BUSO | -8,439.78 | -8,971.91 | 532.13 | -5.93 |
| 4.3.1.06.015 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CAMISA | -42,394.61 | -63,908.37 | 21,513.76 | -33.66 |
| 4.3.1.06.016 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CAMISETA | -33,521.41 | -48,345.25 | 14,823.84 | -30.66 |
| 4.3.1.06.018 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CARTERA | -0.01 | 0.00 | -0.01 | 100.00 |
| 4.3.1.06.019 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CHALECO | -2,090.16 | -1,949.13 | -141.03 | 7.24 |
| 4.3.1.06.020 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CHOMPA | -20,470.76 | -18,291.21 | -2,179.55 | 11.92 |
| 4.3.1.06.021 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CINTURON | -10,661.20 | -8,275.34 | -2,385.86 | 28.83 |
| 4.3.1.06.023 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CUADERNO | -44.80 | 0.00 | -44.80 | 100.00 |
| 4.3.1.06.026 | DEVOLUCIONES LEE 1 - FALDA | 0.00 | -186.51 | 186.51 | -100.00 |
| 4.3.1.06.028 | DEVOLUCIONES LEE 1 - LLAVERO | -19.60 | -22.30 | 2.70 | -12.11 |
| 4.3.1.06.030 | DEVOLUCIONES LEE 1 - MAMELUCO | -598.17 | 0.00 | -598.17 | 100.00 |
| 4.3.1.06.032 | DEVOLUCIONES LEE 1 - MOCHILA | -35.96 | 0.00 | -35.96 | 100.00 |
| 4.3.1.06.033 | DEVOLUCIONES LEE 1 - MONEDERO | -0.01 | 0.00 | -0.01 | 100.00 |
| 4.3.1.06.035 | DEVOLUCIONES LEE 1 - PANTALON | -398,065.55 | -449,532.89 | 51,467.34 | -11.45 |
| 4.3.1.06.040 | DEVOLUCIONES LEE 1 - SHORT | -819.77 | -876.70 | 56.93 | -6.49 |
| 4.3.1.06.042 | DEVOLUCIONES LEE 1 - TARJETA | 0.00 | -513.13 | 513.13 | -100.00 |
| 4.3.1.06.044 | DEVOLUCIONES LEE 1 - TOP | -3,516.25 | -4,148.15 | 631.90 | -15.23 |
| 4.3.1.06.045 | DEVOLUCIONES LEE 1 - VESTIDO | -569.98 | 0.00 | -569.98 | #¡DIV/0! |
| 4.3.1.06.046 | DEVOLUCIONES LEE 1 - SACO | -2,409.60 | -4,368.36 | 1,958.76 | -44.84 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.3.1.06.049 | DEVOLUCIONES LEE 1 - GORRA | 0.00 | -1,061.65 | 1,061.65 | -100.00 |
| 4.3.1.06.051 | DEVOLUCIONES LEE 1 - PANACHO | -27.67 | -112.46 | 84.79 | -75.40 |
| 4.2.1.06.056 | DEVOLUCIONES LEE 1 - ENTERIZO | -75.42 | 0.00 | -75.42 | 100.00 |
| 4.2.1.06.064 | DEVOLUCIONES LEE 1 - CALZONCILLO | -433.37 | -22.31 | -411.06 | 1,842.49 |
| | **SUBTOTAL** | **-549,132.86** | **-639,608.16** | **90,475.30** | **-14.15** |
| **4.3.1.08.** | **DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS** | | | | |
| 4.3.1.08.008 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - BLUSA | -944.33 | -3,697.21 | 2,752.88 | -74.46 |
| 4.3.1.08.015 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - CAMISA | -6,200.19 | -14,961.74 | 8,761.55 | -58.56 |
| 4.3.1.08.016 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - CAMISETA | -166.10 | -1,896.03 | 1,729.93 | -91.24 |
| 4.3.1.08.020 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - CHOMPA | -90.14 | -286.13 | 195.99 | -68.50 |
| 4.3.1.08.031 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - MANDIL | 0.00 | -262.74 | 262.74 | -100.00 |
| 4.3.1.08.034 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - OVEROL | 0.00 | -574.77 | 574.77 | -100.00 |
| 4.3.1.08.035 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - PANTALON | -19,845.62 | -33,780.26 | 13,934.64 | -41.25 |
| 4.3.1.08.035 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 1 - PANTALON | 0.00 | -155.15 | 155.15 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **-27,246.38** | **-55,614.03** | **28,367.65** | **-51.01** |
| **4.3.1.09.** | **DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS** | | | | |
| 4.3.1.09.016 | DEVOLUCION ROPA TRABAJO 2 - CAMISETA | -5.80 | 0.00 | -5.80 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **-5.80** | **0.00** | **-5.80** | **100.00** |
| 43112 | DEVOLUCIONES MARROQUINERIA | 0.00 | -9,960.00 | 9,960.00 | -100.00 |
| 43114 | DEVOLUCIONES ESPECIALES- PRIMERAS | -209,674.91 | -156,724.94 | -52,949.97 | 33.79 |
| 43115 | DEVOLUCIONES LEE - TERCERAS | -8,628.91 | -925.55 | -7,703.36 | 832.30 |
| 43116 | DEVOLUCIONES LEE - LIQUIDACION | 0.00 | -666.97 | 666.97 | -100.00 |
| 43117 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS | -512,225.04 | -483,983.63 | -28,241.41 | 5.84 |
| 43118 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - TERCERAS | -4,456.02 | -286.00 | -4,170.02 | 1,458.05 |
| 43119 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES | 0.00 | -1,296.26 | 1,296.26 | -100.00 |
| 43143 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS | -805.47 | -14,592.25 | 13,786.78 | -94.48 |
| | **SUBTOTAL** | **-735,790.35** | **-668,435.60** | **-67,354.75** | **10.08** |
| | | | | | |
| | **TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS** | **-1,312,175.39** | **-1,363,657.79** | **51,482.40** | **-3.78** |
| | | | | | |
| | **TOTAL VENTAS** | **13,055,088.74** | **13,992,121.15** | **-937,032.41** | **-6.70** |

Las ventas totales del ejercicio económico del año 2016 representaron el valor de USD 16.888.906.14 comparado con las del año anterior corresponde a una disminución de 3.32%. Los Descuentos en Ventas se incrementaron en 19.32% y las Devoluciones en Ventas, en cambio disminuyeron en 3.78% y las Ventas Netas suman USD 13.055.088.74, que en relación con el año 2015, presenta una disminución de 6.70%.

Los rubros de mayor incidencia que disminuyeron que corresponden a: Ventas LEE – Primeras 0.42%; Ventas Ropas de Trabajo - Primeras 2.35%, Ventas Ropas de Trabajo - Segundas -51.33% Ventas Especiales Primeras 1.61% y Ventas Lee Terceras 18.91%.

## u) COSTOS DE VENTAS

## PRODUCCIÓN

El costo de ventas se desglosa así:

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **5.1.1.** | **COSTOS DE MATERIAS PRIMAS** | | | | |
| **5.1.1.01.** | **MATERIAS PRIMAS** | | | | |
| 5.1.1.01.001 | TELAS | 2,119,717.01 | 2,859,306.27 | -739,589.26 | -25.87 |
| 5.1.1.01.002 | CUEROS | 25,898.66 | 56,352.05 | -30,453.39 | -54.04 |
| 5.1.1.01.003 | VINIL | 185.42 | 0.00 | 185.42 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **2,145,801.09** | **2,915,658.32** | **-769,857.23** | **-26.40** |
| **5.1.1.02.** | **INSUMOS** | | | | |
| 5.1.1.02.001 | BOTONES | 42,496.52 | 60,204.97 | -17,708.45 | -29.41 |
| 5.1.1.02.002 | CIERRES | 70,821.93 | 84,850.23 | -14,028.30 | -16.53 |
| 5.1.1.02.003 | HILOS | 85,057.67 | 108,926.26 | -23,868.59 | -21.91 |
| 5.1.1.02.004 | ETIQUETAS | 124,704.29 | 141,910.03 | -17,205.74 | -12.12 |
| 5.1.1.02.005 | BROCHES | 4,279.62 | 4,188.17 | 91.45 | 2.18 |
| 5.1.1.02.006 | HEBILLAS | 7,182.68 | 20,405.12 | -13,222.44 | -64.80 |
| 5.1.1.02.007 | HERRAJES | 17,637.10 | 20,679.55 | -3,042.45 | -14.71 |
| 5.1.1.02.008 | REMACHES | 37,147.19 | 47,968.20 | -10,821.01 | -22.56 |
| 5.1.1.02.009 | ARGOLLAS | 21.04 | 455.48 | -434.44 | -95.38 |
| 5.1.1.02.011 | MARROQUINERIA | 0.00 | 33,475.09 | -33,475.09 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **389,348.04** | **523,063.10** | **-133,715.06** | **-25.56** |
| **5.1.1.03.** | **ACCESORIOS** | | | | |
| 5.1.1.03.001 | CORDONES | 1,088.36 | 708.11 | 380.25 | 53.70 |
| 5.1.1.03.002 | VELCROS | 203.15 | 278.44 | -75.29 | -27.04 |
| 5.1.1.03.003 | ELASTICOS | 5,273.13 | 3,032.85 | 2,240.28 | 73.87 |
| 5.1.1.03.004 | REATAS | 26,238.99 | 112,068.80 | -85,829.81 | -76.59 |
| 5.1.1.03.005 | LONAS | -383.18 | 25.09 | -408.27 | -1,627.22 |
| 5.1.1.03.006 | ACCESORIOS PARA PRODUCCION | 11,899.90 | 25,359.62 | -13,459.72 | -53.08 |
| | **SUBTOTAL** | **44,320.35** | **141,472.91** | **-97,152.56** | **-68.67** |
| 1 | **TOTAL COSTOS DE MATERIA PRIMA** | **2,579,469.48** | **3,580,194.33** | **-1,000,724.85** | **-27.95** |
| **5.1.2.01.** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| 5.1.2.01.001 | SUELDOS | 725,006.97 | 846,356.71 | -121,349.74 | -14.34 |
| 5.1.2.01.002 | BONIFICACIONES | 18,708.24 | 58,275.75 | -39,567.51 | -67.90 |
| 5.1.2.01.003 | SOBRETIEMPOS | 25,978.48 | 108,256.48 | -82,278.00 | -76.00 |
| 5.1.2.01.005 | SUELDO SUBSIDIOS I.E.S.S. | -8,271.36 | 0.00 | -8,271.36 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **761,422.33** | **1,012,888.94** | **-251,466.61** | **-24.83** |
| **5.1.2.02.** | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | |
| 5.1.2.02.001 | DECIMO TERCER SUELDO | 64,210.51 | 81,309.14 | -17,098.63 | -21.03 |
| 5.1.2.02.002 | DECIMO CUARTO SUELDO | 60,556.98 | 68,080.94 | -7,523.96 | -11.05 |
| 5.1.2.02.003 | VACACIONES | 0.00 | 4,701.41 | -4,701.41 | -100.00 |
| 5.1.2.02.004 | INDEMNIZACIONES | 19,459.54 | 7,857.60 | 11,601.94 | 147.65 |
| 5.1.2.02.006 | SALARIO DIGNO | 54.75 | 962.98 | -908.23 | -94.31 |
| 5.1.2.02.007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | 2,638.02 | 2,481.04 | 156.98 | 6.33 |
| | **SUBTOTAL** | **146,919.80** | **165,393.11** | **-18,473.31** | **-11.17** |
| **5.1.2.03.** | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | |
| 5.1.2.03.001 | REFRIGERIOS | 87,472.63 | 104,220.30 | -16,747.67 | -16.07 |
| 5.1.2.03.003 | UNIFORMES | 4,650.99 | 8,948.81 | -4,297.82 | -48.03 |
| 5.1.2.03.004 | CAPACITACION | 965.85 | 98.21 | 867.64 | 883.45 |
| 5.1.2.03.005 | MEDICINAS | 1,650.25 | 16.20 | 1,634.05 | 10,086.73 |
| 5.1.2.03.006 | BIENESTAR SOCIAL | 20.00 | 0.00 | 20.00 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **94,759.72** | **113,283.52** | **-18,523.80** | **-16.35** |
| **5.1.2.04.** | **APORTES IESS** | | | | |
| 5.1.2.04.001 | APORTE PATRONAL IESS | 93,353.01 | 123,856.23 | -30,503.22 | -24.63 |
| 5.1.2.04.002 | FONDOS DE RESERVA | 62,163.96 | 74,432.84 | -12,268.88 | -16.48 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **155,516.97** | **198,289.07** | **-42,772.10** | **-21.57** |
| | | | | | |
| 2 | **TOTAL COSTOS DE MANO DE OBRA DIRECTA** | **1,158,618.82** | **1,489,854.64** | **-331,235.82** | **-22.23** |
| **5.1.3.** | **COSTOS MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | | |
| **5.1.3.01.** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| 5.1.3.01.001 | SUELDOS | 312,896.81 | 331,396.30 | -18,499.49 | -5.58 |
| 5.1.3.01.002 | BONIFICACIONES | 101,855.64 | 114,534.24 | -12,678.60 | -11.07 |
| 5.1.3.01.003 | SOBRETIEMPOS | 4,952.90 | 15,503.17 | -10,550.27 | -68.05 |
| 5.1.3.01.005 | SUELDO SUBSIDIOS I.E.S.S. | -1,045.83 | 0.00 | -1,045.83 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **418,659.52** | **461,433.71** | **-42,774.19** | **-9.27** |
| **5.1.3.02.** | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | |
| 5.1.3.02.001 | DECIMO TERCER SUELDO | 35,002.39 | 41,985.41 | -6,983.02 | -16.63 |
| 5.1.3.02.002 | DECIMO CUARTO SUELDO | 15,527.28 | 19,755.13 | -4,227.85 | -21.40 |
| 5.1.3.02.003 | VACACIONES | 0.00 | 2,946.30 | -2,946.30 | -100.00 |
| 5.1.3.02.004 | INDEMNIZACIONES | 5,313.62 | 0.00 | 5,313.62 | 100.00 |
| 5.1.3.02.006 | SALARIO DIGNO | 0.00 | 191.80 | -191.80 | -100.00 |
| 5.1.3.02.007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | 3,408.12 | 851.85 | 2,556.27 | 300.08 |
| | **SUBTOTAL** | **59,251.41** | **65,730.49** | **-6,479.08** | **-9.86** |
| **5.1.3.03.** | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | |
| 5.1.3.03.001 | REFRIGERIOS | 16,424.26 | 15,268.01 | 1,156.25 | 7.57 |
| 5.1.3.03.003 | UNIFORMES | 640.59 | 2,545.28 | -1,904.69 | -74.83 |
| 5.1.3.03.004 | CAPACITACION | 3,530.63 | 4,048.34 | -517.71 | -12.79 |
| 5.1.3.03.005 | MEDICINAS | 1,560.79 | 1,102.24 | 458.55 | 41.60 |
| 5.1.3.03.006 | BIENESTAR SOCIAL | 113.13 | 0.00 | 113.13 | 100.00 |
| 5.1.3.03.007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | 996.30 | 1,421.43 | -425.13 | -29.91 |
| | **SUBTOTAL** | **23,265.70** | **24,385.30** | **-1,119.60** | **-4.59** |
| **5.1.3.04.** | **APORTES IESS** | | | | |
| 5.1.3.04.001 | APORTE PATRONAL IESS | 50,989.26 | 55,969.20 | -4,979.94 | -8.90 |
| 5.1.3.04.002 | FONDOS DE RESERVA | 31,770.40 | 34,296.60 | -2,526.20 | -7.37 |
| 5.1.3.04.003 | I.E.S.S. SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL | 2.95 | 0.00 | 2.95 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **82,762.61** | **90,265.80** | **-7,503.19** | **-8.31** |
| **5.1.3.05.** | **HONORARIOS - COMISIONES** | | | | |
| 5.1.3.05.001 | HONORARIOS | 7,353.88 | 6,749.63 | 604.25 | 8.95 |
| | **SUBTOTAL** | **7,353.88** | **6,749.63** | **604.25** | **8.95** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **5.1.3.06.** | **JUBILACION PATRONAL** | | | | |
| 5.1.3.06.001 | JUBILACION PATRONAL | 0.00 | 2,375.07 | -2,375.07 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **0.00** | **2,375.07** | **-2,375.07** | **-100.00** |
| | | | | | |
| 3 | **TOTAL COSTOS DE MANO DE O. INDIRECTA** | **591,293.12** | **650,940.00** | **-59,646.88** | **-9.16** |
| **5.1.4.** | **COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION** | | | | |
| **5.1.4.01.** | **MATERIALES Y SUMINISTROS** | | | | |
| 5.1.4.01.001 | QUIMICOS | 68,681.74 | 79,738.20 | -11,056.46 | -13.87 |
| 5.1.4.01.002 | REPUESTOS | 45,903.99 | 73,016.57 | -27,112.58 | -37.13 |
| 5.1.4.01.003 | AGUJAS | 4,564.99 | 6,718.07 | -2,153.08 | -32.05 |
| 5.1.4.01.004 | MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA | 9,644.97 | 7,309.66 | 2,335.31 | 31.95 |
| 5.1.4.01.005 | FUNDAS CONTROL DE CALIDAD | 12,950.00 | -475.45 | 13,425.45 | -2,823.74 |
| 5.1.4.01.006 | MATERIAL DE EMBALAJE | 1,385.32 | 1,691.43 | -306.11 | -18.10 |
| 5.1.4.01.007 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | 2,318.65 | 9,917.73 | -7,599.08 | -76.62 |
| 5.1.4.01.009 | SUMINISTROS DE COMPUTACION | 2,881.07 | 5,532.45 | -2,651.38 | -47.92 |
| 5.1.4.01.010 | SUMINISTROS DE ENFERMERIA | 5.50 | 0.00 | 5.50 | 100.00 |
| 5.1.4.01.011 | DIESEL COMPRADO | 46,433.95 | 35,815.37 | 10,618.58 | 29.65 |
| 5.1.4.01.014 | SUMINISTROS PARA PRODUCCION | 23,932.86 | 1,199.92 | 22,732.94 | 1,894.54 |
| 5.1.4.01.016 | PRENDAS PARA PRODUCCION DE MUESTRAS | 841.65 | 0.00 | 841.65 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **219,544.69** | **220,463.95** | **-919.26** | **-0.42** |
| **5.1.4.02.** | **SUMINISTROS** | | | | |
| 5.1.4.02.001 | SUMINISTROS DE OFICINA | 10,475.24 | 15,603.93 | -5,128.69 | -32.87 |
| 5.1.4.02.002 | SUMINISTROS DE SEGURIDAD | 4,364.31 | 6,665.59 | -2,301.28 | -34.52 |
| 5.1.4.02.003 | SUMINISTROS DE ASEO | 12,450.26 | 15,347.15 | -2,896.89 | -18.88 |
| | **SUBTOTAL** | **27,289.81** | **37,616.67** | **-10,326.86** | **-27.45** |
| **5.1.4.03.** | **SERVICIOS** | | | | |
| 5.1.4.03.001 | INTERNET | 0.00 | 1,265.28 | -1,265.28 | -100.00 |
| 5.1.4.03.002 | TELEFONOS | 3,611.34 | 5,342.81 | -1,731.47 | -32.41 |
| 5.1.4.03.003 | ENERGIA ELECTRICA | 31,627.55 | 15,086.32 | 16,541.23 | 109.64 |
| 5.1.4.03.004 | AGUA POTABLE | 22,856.34 | 25,087.79 | -2,231.45 | -8.89 |
| 5.1.4.03.005 | VIGILANCIA | 21,963.42 | 28,238.22 | -6,274.80 | -22.22 |
| 5.1.4.03.006 | SEGURIDAD | 739.13 | 1,905.85 | -1,166.72 | -61.22 |
| 5.1.4.03.008 | SUSCRIPCIONES | 3,051.34 | 4,199.00 | -1,147.66 | -27.33 |
| 5.1.4.03.009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | 40.00 | 134.00 | -94.00 | -70.15 |
| 5.1.4.03.010 | MOVILIZACION | 4,564.48 | 10,606.30 | -6,041.82 | -56.96 |
| | **SUBTOTAL** | **88,453.60** | **91,865.57** | **-3,411.97** | **-3.71** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **5.1.4.04.** | **ARRIENDOS** | | | | |
| 5.1.4.04.001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | 149,744.91 | 136,026.74 | 13,718.17 | 10.08 |
| | **SUBTOTAL** | **149,744.91** | **136,026.74** | **13,718.17** | **10.08** |
| **5.1.4.05.** | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | |
| 5.1.4.05.001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | 371.04 | 0.00 | 371.04 | 100.00 |
| 5.1.4.05.002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | 2,250.23 | 3,210.56 | -960.33 | -29.91 |
| 5.1.4.05.003 | MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA | 339.50 | 1,352.20 | -1,012.70 | -74.89 |
| 5.1.4.05.005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | 300.34 | 1,582.19 | -1,281.85 | -81.02 |
| 5.1.4.05.006 | MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA | 0.00 | 1,267.00 | -1,267.00 | -100.00 |
| 5.1.4.05.007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACION | 1,059.20 | 3,344.00 | -2,284.80 | -68.33 |
| 5.1.4.05.008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | 3,492.80 | 970.79 | 2,522.01 | 259.79 |
| 5.1.4.05.009 | MANTENIMIENTO PLANTA DE AGUA | 5,253.95 | 4,085.89 | 1,168.06 | 28.59 |
| | **SUBTOTAL** | **13,067.06** | **15,812.63** | **-2,745.57** | **-17.36** |
| **5.1.4.06.** | **DEPRECIACIONES** | | | | |
| 5.1.4.06.002 | DEPRECIACION DE INSTALACIONES | 11,832.88 | 7,856.30 | 3,976.58 | 50.62 |
| 5.1.4.06.003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | 31,720.78 | 40,016.84 | -8,296.06 | -20.73 |
| 5.1.4.06.004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | 2,089.07 | 2,300.92 | -211.85 | -9.21 |
| 5.1.4.06.005 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA | 82.39 | 0.00 | 82.39 | 100.00 |
| 5.1.4.06.006 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION | 3,102.61 | 5,116.07 | -2,013.46 | -39.36 |
| 5.1.4.06.007 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | 1,154.34 | 4,839.77 | -3,685.43 | -76.15 |
| 5.1.4.06.011 | DEPRECIACION DE EQUIPOS DE PRODUCCION | 102.24 | 10.91 | 91.33 | 837.12 |
| | **SUBTOTAL** | **50,084.31** | **60,140.81** | **-10,056.50** | **-16.72** |
| **5.1.4.07.** | **AMORTIZACIONES** | | | | |
| 5.1.4.07.001 | AMORTIZACION DE INTANGIBLES | 2,087.94 | 2,079.87 | 8.07 | 0.39 |
| 5.1.4.07.002 | AMORTIZACION DE SEGUROS | 14,231.01 | 9,560.21 | -7,472.27 | -78.16 |
| 5.1.4.07.004 | SEGURO MEDICO Y DE VIDA, | 4,261.69 | 4,380.13 | 9,850.88 | 224.90 |
| | **SUBTOTAL** | **20,580.64** | **16,020.21** | **4,560.43** | **28.47** |
| **5.1.4.08.** | **GASTOS DE GESTION** | | | | |
| 5.1.4.08.003 | AGASAJOS DE PERSONAL | 559.00 | 295.98 | 263.02 | 88.86 |
| | **SUBTOTAL** | **559.00** | **295.98** | **263.02** | **88.86** |
| **5.1.4.10.** | **FLETES Y EMBALAJES** | | | | |
| 5.1.4.10.001 | FLETES | 1,463.55 | 3,222.65 | -1,759.10 | -54.59 |
| | **SUBTOTAL** | **1,463.55** | **3,222.65** | **-1,759.10** | **-54.59** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **5.1.4.11.** | **IMPUESTOS** | | | | |
| 5.1.4.11.005 | PERMISO DE FUNCIONAMIENTO | 35.14 | 33.98 | 1.16 | 3.41 |
| 5.1.4.11.011 | CONSEP | 256.56 | 225.00 | 31.56 | 14.03 |
| 5.1.4.11.014 | TRAMITES JUDICIALES | 94.86 | 405.64 | -310.78 | -76.61 |
| 5.1.4.11.017 | MATRICULACION VEHICULOS | 244.95 | 258.91 | -13.96 | -5.39 |
| | **SUBTOTAL** | **631.51** | **923.53** | **-292.02** | **-31.62** |
| **5.1.4.12.** | **MULTAS** | | | | |
| 5.1.4.12.003 | GASOLINA PARA VEHICULOS | 549.00 | 0.00 | 549.00 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **549.00** | **0.00** | **549.00** | **100.00** |
| **5.1.4.13.** | **COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES** | | | | |
| 5.1.4.13.002 | GASOLINA PARA VEHICULOS | 2,381.46 | 1,510.91 | 870.55 | 57.62 |
| | **SUBTOTAL** | **2,381.46** | **1,510.91** | **870.55** | **57.62** |
| **5.1.4.14.** | **SERVICIOS PUBLICOS** | | | | |
| 5.1.4.14.001 | INTERNET | 0.00 | 100.00 | -100.00 | -100.00 |
| 5.1.4.14.003 | TELEFONOS | 3,962.54 | 0.00 | 3,962.54 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **3,962.54** | **100.00** | **3,862.54** | **3,862.54** |
| | | | | | |
| 4 | **TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION** | **578,312.08** | **583,999.65** | **-5,687.57** | **-0.97** |
| **5.1.7.** | **COSTOS INIDRECTOS DE CONFECCION** | | | | |
| **5.1.7.01.** | **COSTOS MERCADERIA COMPRADA** | | | | |
| 5.1.7.01.001 | TERCERIZACION - PRENDAS DE VESTIR | 590,664.08 | 648,769.68 | -58,105.60 | -8.96 |
| 5.1.7.01.007 | TERCERIZACION - ACCESORIOS | 7,749.00 | 5,880.00 | 1,869.00 | 31.79 |
| | **SUBTOTAL** | **598,413.08** | **654,649.68** | **-56,236.60** | **-8.59** |
| | | | | | |
| | **SUBTOTAL** | **5,506,106.58** | **6,959,638.30** | **-1,453,531.72** | **-20.89** |
| | VARIACION DE INVENTARIOS | 356,447.40 | -388,077.32 | 744,524.72 | -191.85 |
| | **TOTAL COSTO DE VENTA** | **5,862,553.98** | **6,571,560.98** | **-709,007.00** | **-10.79** |

El Costo de Ventas se determina por la variación o movimiento de inventarios valorados bajo el método promedio, incluye además, los costos del proceso relacionados con: Materia Prima, Insumos, Accesorios, Remuneraciones Directa e Indirecta, Beneficios Legales Directa e Indirecta, Beneficios Adicionales Directa e Indirecta, Aportes IESS Directa e

Indirecta, Honorarios, Comisiones y Jubilación Patronal Directa e Indirecta; Materiales y Suministros Indirectos, Suministros Indirectos, Servicios Indirectos, Arriendos, Mantenimiento de Activos, Depreciaciones y Amortizaciones, Gastos de Gestión y de Viaje, Fletes y Embalaje, Impuestos, Multas, Combustibles, Lubricantes y Costo de Mercadería Comprada; así mismo, por la variación entre producción en proceso (inventario final menos inventario inicial) y la producción terminada (inventario final menos inventario inicial).
El Costo de Ventas del período examinado corresponde al monto de USD 5.862.553.98, representando una disminución del 10.79% en relación con el año 2015. Con relación a las ventas netas significa el 44.91%.

El Costo de venta y producción en cuanto al Reconocimiento, comprende:

1. Los costos directamente relacionados con las unidades producidas en mano de obra directa, materias primas.

2. La parte calculada de costos indirectos variables o fijos incurridos para transformar materias primas en productos terminados.

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

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

5. 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.

6. 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.

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

## v.- GASTOS DE VENTAS

Los Gastos de Ventas se demuestran así:

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **6.1.2.** | **GASTOS COMERCIALIZACION** | | | | |
| **6.1.2.01.** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| 6.1.2.01.001 | SUELDOS | 687,042.49 | 699,786.29 | -12,743.80 | -1.82 |
| 6.1.2.01.002 | BONIFICACIONES | 219,204.63 | 210,980.60 | 8,224.03 | 3.90 |
| 6.1.2.01.003 | SOBRETIEMPOS | 52,423.52 | 68,227.47 | -15,803.95 | -23.16 |
| 6.1.2.01.004 | COMISIONES | 104,084.10 | 119,275.62 | -15,191.52 | -12.74 |
| 6.1.2.01.006 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | -9,000.16 | 0.00 | -9,000.16 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **1,053,754.58** | **1,098,269.98** | **-44,515.40** | **-4.05** |
| **6.1.2.02.** | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | |
| 6.1.2.02.001 | DECIMO TERCER SUELDO | 88,578.17 | 92,240.45 | -3,662.28 | -3.97 |
| 6.1.2.02.002 | DECIMO CUARTO SUELDO | 48,546.85 | 49,840.96 | -1,294.11 | -2.60 |
| 6.1.2.02.003 | VACACIONES | 0.00 | 6,187.75 | -6,187.75 | -100.00 |
| 6.1.2.02.004 | INDEMNIZACIONES | 18,026.39 | 15,561.65 | 2,464.74 | 15.84 |
| 6.1.2.02.006 | SALARIO DIGNO | 7.85 | 3,821.45 | -3,813.60 | -99.79 |
| 6.1.2.02.007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | 4,938.38 | 9,856.83 | -4,918.45 | -49.90 |
| | **SUBTOTAL** | **160,097.64** | **177,509.09** | **-17,411.45** | **-9.81** |
| **6.1.2.03.** | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | |
| 6.1.2.03.001 | REFRIGERIOS | 21,322.44 | 21,442.47 | -120.03 | -0.56 |
| 6.1.2.03.002 | TRANSPORTE | 5,988.03 | 7,096.83 | -1,108.80 | -15.62 |
| 6.1.2.03.003 | UNIFORMES | 10,279.45 | 11,250.95 | -971.50 | -8.63 |
| 6.1.2.03.004 | CAPACITACION | 8,972.59 | 5,852.76 | 3,119.83 | 53.31 |
| 6.1.2.03.005 | MEDICINAS | 1,599.00 | 123.19 | 1,475.81 | 1,197.99 |
| 6.1.2.03.006 | BIENESTAR SOCIAL | 0.00 | 15.00 | -15.00 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.2.03.007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | 1,081.35 | 923.40 | 157.95 | 17.11 |
| 6.1.2.03.008 | SUBSIDIO SUPERMAXI | 0.00 | 1.49 | -1.49 | -100.00 |
| 6.1.2.03.010 | BONO VOLUNTARIO EN ACTAS DE FINIQUITO | 0.00 | 1,345.45 | -1,345.45 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **49,242.86** | **48,051.54** | **1,191.32** | **2.48** |
| **6.1.2.04.** | **APORTES IESS** | | | | |
| 6.1.2.04.001 | APORTE PATRONAL IESS | 128,705.10 | 134,145.78 | -5,440.68 | -4.06 |
| 6.1.2.04.002 | FONDOS DE RESERVA | 69,931.38 | 71,902.57 | -1,971.19 | -2.74 |
| 6.1.2.04.003 | I.E.S.S. SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL | 48.21 | 0.00 | 48.21 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **198,684.69** | **206,048.35** | **-7,363.66** | **-3.57** |
| **6.1.2.05.** | **HONORARIOS - COMISIONES** | | | | |
| 6.1.2.05.001 | HONORARIOS | 5,175.73 | 11,570.28 | -6,394.55 | -55.27 |
| 6.1.2.05.003 | PASANTIAS | 443.27 | 0.00 | 443.27 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **5,619.00** | **11,570.28** | **-5,951.28** | **-51.44** |
| **6.1.2.06.** | **JUBILACION PATRONAL** | | | | |
| 6.1.2.06.001 | JUBILACION PATRONAL | 0.00 | 6,723.21 | -6,723.21 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL MAT. Y SUM.** | **0.00** | **6,723.21** | **-6,723.21** | **-100.00** |
| **6.1.2.07.** | **MATERIALES Y SUMINISTROS** | | | | |
| 6.1.2.07.001 | COMBUSTIBLES GASOLINA | 732.65 | 691.50 | 41.15 | 5.95 |
| 6.1.2.07.002 | COMBUSTIBLES DIESEL | 1,099.71 | 1,052.59 | 47.12 | 4.48 |
| 6.1.2.07.003 | SUMINISTROS DE COMPUTACION | 0.00 | 5,750.49 | -5,750.49 | -100.00 |
| 6.1.2.07.004 | REPUESTOS COMPUTACION | 6,253.79 | 0.00 | 6,253.79 | 100.00 |
| 6.1.2.07.009 | HERRAMIENTAS PARA MANTENIMIENTO LOCALES | 59.05 | 0.00 | 59.05 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **8,145.20** | **7,494.58** | **650.62** | **8.68** |
| **6.1.2.08.** | **SUMINISTROS** | | | | |
| 6.1.2.08.001 | SUMINISTROS PARA OFICINA | 9,917.99 | 10,174.32 | -256.33 | -2.52 |
| 6.1.2.08.002 | SUMINISTROS DE SEGURIDAD | 30.24 | 744.67 | -714.43 | -95.94 |
| 6.1.2.08.003 | SUMINISTROS DE ASEO Y CAFETERIA | 8,073.26 | 4,555.12 | 3,518.14 | 77.23 |
| | **SUBTOTAL** | **18,021.49** | **15,474.11** | **2,547.38** | **16.46** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **6.1.2.09.** | **SERVICIOS** | | | | |
| 6.1.2.09.001 | INTERNET | 0.00 | 12,572.99 | -12,572.99 | -100.00 |
| 6.1.2.09.002 | TELEFONOS | 18,554.90 | 21,034.42 | -2,479.52 | -11.79 |
| 6.1.2.09.003 | ENERGIA ELECTRICA | 68,678.55 | 66,482.29 | 2,196.26 | 3.30 |
| 6.1.2.09.005 | VIGILANCIA | 24,451.20 | 25,379.73 | -928.53 | -3.66 |
| 6.1.2.09.006 | SEGURIDAD | 698.32 | 2,705.39 | -2,007.07 | -74.19 |
| 6.1.2.09.007 | SEGUROS | 379.27 | 59.58 | 319.69 | 536.57 |
| 6.1.2.09.008 | SUSCRIPCIONES | 114.04 | 126.43 | -12.39 | -9.80 |
| 6.1.2.09.009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | 4,026.00 | 4,536.84 | -510.84 | -11.26 |
| 6.1.2.09.010 | MOVILIZACION | 14,332.71 | 12,066.05 | 2,266.66 | 18.79 |
| 6.1.2.09.011 | PARQUEADERO | 19.40 | 1.00 | 18.40 | 1,840.00 |
| 6.1.2.09.013 | BURO DE INFORMACION CREDITICIA | 55.58 | 0.00 | 55.58 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **131,309.97** | **144,964.72** | **-13,654.75** | **-9.42** |
| **6.1.2.10.** | **ARRENDAMIENTO OPERATIVO** | | | | |
| 6.1.2.10.001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | 673,762.43 | 693,995.49 | -20,233.06 | -2.92 |
| 6.1.2.10.002 | CONDOMINIO OFICINAS | 143,932.04 | 144,347.70 | -415.66 | -0.29 |
| 6.1.2.10.006 | CONCESION LOCALES COMERCIALES | 13,619.73 | 10,018.66 | 3,601.07 | 35.94 |
| | **SUBTOTAL** | **831,314.20** | **848,361.85** | **-17,047.65** | **-2.01** |
| **6.1.2.11.** | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | |
| 6.1.2.11.001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | 153.51 | 0.00 | 153.51 | 100.00 |
| 6.1.2.11.002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | 53,156.12 | 104,155.06 | -50,998.94 | -48.96 |
| 6.1.2.11.005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | 18,521.51 | 12,448.90 | 6,072.61 | 48.78 |
| 6.1.2.11.006 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE OFCINA | 84.40 | 75.00 | 9.40 | 12.53 |
| 6.1.2.11.007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACION | 4,327.25 | 10,192.84 | -5,865.59 | -57.55 |
| 6.1.2.11.008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | 2,306.58 | 2,457.86 | -151.28 | -6.15 |
| 6.1.2.11.011 | MANTENIMIENTO LOCALES ARRENDADOS | 329.54 | 85.00 | 244.54 | 287.69 |
| | **SUBTOTAL** | **78,878.91** | **129,414.66** | **-50,535.75** | **-39.05** |
| **6.1.2.12.** | **DEPRECIACIONES** | | | | |
| 6.1.2.12.001 | DEPRECIACION DE EDIFICIOS | 4,069.04 | 4,538.29 | -469.25 | -10.34 |
| 6.1.2.12.002 | DEPRECIACION DE INSTALACIONES | 3,303.86 | 779.81 | 2,524.05 | 323.67 |
| 6.1.2.12.003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | 18,173.03 | 33,837.38 | -15,664.35 | -46.29 |
| 6.1.2.12.004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | 10,240.29 | 11,331.14 | -1,090.85 | -9.63 |
| 6.1.2.12.005 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA | 117.12 | 0.00 | 117.12 | 100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.2.12.006 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION | 4,375.55 | 5,341.28 | -965.73 | -18.08 |
| 6.1.2.12.007 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | 4,763.69 | 7,017.47 | -2,253.78 | -32.12 |
| | **SUBTOTAL** | **45,042.58** | **62,845.37** | **-17,802.79** | **-28.33** |
| **6.1.2.13.** | **AMORTIZACIONES** | | | | |
| 6.1.2.13.001 | AMORTIZACION DE INTANGIBLES | 3,537.00 | 484.44 | 3,052.56 | 630.12 |
| 6.1.2.13.002 | AMORTIZACION DE SEGUROS | 9,420.23 | 10,855.94 | -1,435.71 | -13.23 |
| | **SUBTOTAL** | **12,957.23** | **11,340.38** | **1,616.85** | **14.26** |
| **6.1.2.14.** | **GASTOS DE GESTION** | | | | |
| 6.1.2.14.001 | GASTOS DE REPRESENTACION | 27.48 | 841.97 | -814.49 | -96.74 |
| 6.1.2.14.003 | AGASAJOS AL PERSONAL | 5,744.07 | 6,225.27 | -481.20 | -7.73 |
| 6.1.2.14.004 | OBSEQUIOS A CLIENTES | 1,045.95 | 0.00 | 1,045.95 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **6,817.50** | **7,067.24** | **-249.74** | **-3.53** |
| **6.1.2.15.** | **GASTOS DE VIAJE** | | | | |
| 6.1.2.15.001 | GASTOS DE VIAJE | 8,638.84 | 7,763.72 | 875.12 | 11.27 |
| 6.1.2.15.002 | GASTOS DE INVESTIGACION DE MERCADO | 1,266.56 | 4,896.15 | -3,629.59 | -74.13 |
| | **SUBTOTAL** | **9,905.40** | **12,659.87** | **-2,754.47** | **-21.76** |
| **6.1.2.16.** | **PROMOCION Y PUBLICIDAD** | | | | |
| 6.1.2.16.001 | PRODUCCION PUBLICITARIA | 1,500.00 | 381.38 | 1,118.62 | 293.31 |
| 6.1.2.16.002 | CINE Y TV | 0.00 | 1,600.00 | -1,600.00 | -100.00 |
| 6.1.2.16.003 | PUBLICIDAD IMPRESA | 10,847.36 | 16,171.71 | -5,324.35 | -32.92 |
| 6.1.2.16.004 | RADIO | 1,970.00 | 14,408.50 | -12,438.50 | -86.33 |
| 6.1.2.16.005 | MATERIAL IMPRESO POP | 47,958.52 | 79,612.76 | -31,654.24 | -39.76 |
| 6.1.2.16.006 | MARKETING CENTROS COMERCIALES | 35,206.21 | 27,652.31 | 7,553.90 | 27.32 |
| 6.1.2.16.007 | DESFILES DE MODAS | 2,819.00 | 750.00 | 2,069.00 | 275.87 |
| 6.1.2.16.008 | AUSPICIOS EVENTOS ARTISTICOS | 0.00 | 460.00 | -460.00 | -100.00 |
| 6.1.2.16.009 | VALLAS PUBLICITARIAS | 6,060.24 | 5,053.70 | 1,006.54 | 19.92 |
| 6.1.2.16.010 | C.R.M. MARKETING RELACIONAL | 56,563.70 | 54,587.77 | 1,975.93 | 3.62 |
| 6.1.2.16.011 | DECORACION ALMACENES | 40,760.38 | 20,549.21 | 20,211.17 | 98.35 |
| 6.1.2.16.012 | PUBLICIDAD MOVIL | 308.00 | 270.00 | 38.00 | 14.07 |
| 6.1.2.16.013 | LEE MUSIC FEST | 0.00 | 500.00 | -500.00 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **203,993.41** | **221,997.34** | **-18,003.93** | **-8.11** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **6.1.2.17.** | **PROMOCION Y PUBLICIDAD** | | | | |
| 6.1.2.17.001 | COMISION TARJETAS DE CREDITO | 253,764.41 | 253,346.01 | 418.40 | 0.17 |
| 6.1.2.17.002 | ROYALTY | 524,193.86 | 542,668.74 | -18,474.88 | -3.40 |
| 6.1.2.17.004 | OBSEQUIOS PUBLICITARIOS | 0.00 | 1,414.36 | -1,414.36 | -100.00 |
| 6.1.2.17.006 | TICKET TALLA ALMACEN | 4,390.59 | 5,524.15 | -1,133.56 | -20.52 |
| 6.1.2.17.007 | PROMOCION PUBLICITARIA | 13,402.25 | 12,433.87 | 968.38 | 7.79 |
| 6.1.2.17.008 | MUESTRAS PARA DISEÑO | 7.18 | 77.68 | -70.50 | -90.76 |
| 6.1.2.17.009 | PANTALLAS PROMOCIONALES | 2,556.00 | 0.00 | 2,556.00 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **798,314.29** | **815,464.81** | **-17,150.52** | **-2.10** |
| **6.1.2.18.** | **FLETES** | | | | |
| 6.1.2.18.001 | FLETES | 44,089.14 | 52,761.67 | -8,672.53 | -16.44 |
| 6.1.2.18.002 | EMBALAJES | 16,012.86 | 24,756.10 | -8,743.24 | -35.32 |
| 6.1.2.18.004 | BASES PARA LICITACIONES | 1,295.57 | 1,473.75 | -178.18 | -12.09 |
| | **SUBTOTAL** | **61,397.57** | **78,991.52** | **-17,593.95** | **-22.27** |
| **6.1.2.19.** | **IMPUESTOS** | | | | |
| 6.1.2.19.001 | IMPUESTO PREDIAL | 393.61 | 390.00 | 3.61 | 0.93 |
| 6.1.2.19.002 | PATENTE MUNICIPAL | 26,263.62 | 25,375.86 | 887.76 | 3.50 |
| 6.1.2.19.003 | IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1,5 POR MIL | 9,818.31 | 11,068.76 | -1,250.45 | -11.30 |
| 6.1.2.19.004 | TASA DE HABILITACION LOCALES COMERCIALES | 769.39 | 724.64 | 44.75 | 6.18 |
| 6.1.2.19.006 | PERMISO PUBLICIDAD | 0.00 | 3.42 | -3.42 | -100.00 |
| 6.1.2.19.007 | IMPUESTO BOMBEROS | 915.00 | 843.95 | 71.05 | 8.42 |
| 6.1.2.19.010 | JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL | 0.00 | 78.47 | -78.47 | -100.00 |
| 6.1.2.19.012 | DIRECCION DE TRANSITO | 0.00 | 105.00 | -105.00 | -100.00 |
| 6.1.2.19.014 | TRAMITES JUDICIALES | 370.03 | 643.75 | -273.72 | -42.52 |
| 6.1.2.19.015 | IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS | 19,851.17 | 20,920.09 | -1,068.92 | -5.11 |
| 6.1.2.19.017 | MATRICULACION VEHICULOS | 142.98 | 281.86 | -138.88 | -49.27 |
| 6.1.2.19.020 | S.A.Y.C.E. DERECHOS DE AUTOR | 146.40 | 2,776.00 | -2,629.60 | -94.73 |
| 6.1.2.19.021 | SOPROFON DERECHOS FONOGRAFICOS | 0.00 | 5,279.84 | -5,279.84 | -100.00 |
| 6.1.2.19.022 | TASA RECOLECCION BASURA Y DERECHOS SOLID | 1,992.77 | 0.00 | 1,992.77 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **60,663.28** | **68,491.64** | **-7,828.36** | **-11.43** |
| **6.1.2.20.** | **MULTAS** | | | | |
| 6.1.2.20.003 | MUNICIPIO | 43.60 | 2.51 | 41.09 | 1,637.05 |
| 6.1.2.20.005 | DIRECCION DE TRANSITO | 0.00 | 6.50 | -6.50 | -100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.2.20.006 | MULTAS VARIAS | 80.60 | 268.61 | -188.01 | -69.99 |
| | **SUBTOTAL** | **124.20** | **277.62** | **-153.42** | **-55.26** |
| **6.1.2.21,** | **SERVICIOS PUBLICOS** | | | | |
| **6.1.2.21.01** | AGUA POTABLE | 1,776.79 | 976.53 | 800.26 | 81.95 |
| **6.1.2.21.02** | ENERGIA ELECTRICA | 4,475.89 | 4,284.97 | 190.92 | 4.46 |
| **6.1.2.21.03** | TELEFONOS | 3,428.70 | 424.63 | 3,004.07 | 707.46 |
| **6.1.2.21.04** | INTERNET | 39,663.83 | 23,218.92 | 16,444.91 | 70.83 |
| | **SUBTOTAL** | **49,345.21** | **28,905.05** | **20,440.16** | **70.71** |
| | | | | | |
| | **TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACION** | **3,783,629.21** | **4,001,923.21** | **-218,294.00** | **-5.45** |

Los gastos son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Ventas del año 2016 representaron el monto de USD 3.783.629.21, con una variación de USD 218.294.00 equivalente a una disminución del 5.45% y con relación a las ventas netas corresponde el 28.98%.

Los Gastos de Ventas, en cuanto al reconocimiento, comprende:

a. Los Gastos 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.

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

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

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

## w.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **6.1.1.** | **GASTOS DE ADMINISTRACION** | | | | |
| **6.1.1.01.** | **REMUNERACIONES** | | | | |
| 6.1.1.01.001 | SUELDOS | 252,718.88 | 277,037.89 | -24,319.01 | -8.78 |
| 6.1.1.01.002 | BONIFICACIONES | 64,398.75 | 61,221.88 | 3,176.87 | 5.19 |
| 6.1.1.01.003 | SOBRETIEMPOS | 1,324.87 | 2,122.34 | -797.47 | -37.58 |
| 6.1.1.01.005 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | -478.34 | 0.00 | -478.34 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **317,964.16** | **340,382.11** | **-22,417.95** | **-6.59** |
| **6.1.1.02.** | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | |
| 6.1.1.02.001 | DECIMO TERCER SUELDO | 17,607.03 | 22,842.15 | -5,235.12 | -22.92 |
| 6.1.1.02.002 | DECIMO CUARTO SUELDO | 9,037.38 | 9,797.94 | -760.56 | -7.76 |
| 6.1.1.02.003 | VACACIONES | 0.00 | 775.12 | -775.12 | -100.00 |
| 6.1.1.02.004 | INDEMNIZACIONES | 118.82 | 2,894.50 | -2,775.68 | -95.89 |
| 6.1.1.02.006 | SALARIO DIGNO | 128.85 | 99.52 | 29.33 | 29.47 |
| 6.1.1.02.007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | 101.85 | 1,612.73 | -1,510.88 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **26,993.93** | **38,021.96** | **-11,028.03** | **-29.00** |
| **6.1.1.03.** | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | |
| 6.1.1.03.001 | REFRIGERIOS | 9,300.87 | 12,579.77 | -3,278.90 | -26.06 |
| 6.1.1.03.002 | TRANSPORTE | 500.00 | 790.00 | -290.00 | -36.71 |
| 6.1.1.03.003 | UNIFORMES | 371.19 | 450.24 | -79.05 | -17.56 |
| 6.1.1.03.004 | CAPACITACION | 6,311.62 | 1,196.66 | 5,114.96 | 427.44 |
| 6.1.1.03.005 | MEDICINAS | 101.50 | 0.00 | 101.50 | 100.00 |
| 6.1.1.03.006 | BIENESTAR SOCIAL | 0.00 | 285.03 | -285.03 | -100.00 |
| 6.1.1.03.007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | 4,708.56 | 4,525.92 | 182.64 | 4.04 |
| | **SUBTOTAL** | **21,293.74** | **19,827.62** | **1,466.12** | **7.39** |
| **6.1.1.04.** | **APORTES IESS** | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.1.04.001 | APORTE PATRONAL IESS | 38,633.11 | 41,505.60 | -2,872.49 | -6.92 |
| 6.1.1.04.002 | FONDOS DE RESERVA | 25,387.76 | 24,748.07 | 639.69 | 2.58 |
| | **SUBTOTAL** | **64,020.87** | **66,253.67** | **-2,232.80** | **-3.37** |
| **6.1.1.05.** | **HONORARIOS** | | | | |
| 6.1.1.05.001 | HONORARIOS ADMINISTRATIVOS | 177,404.83 | 193,196.74 | -15,791.91 | -8.17 |
| 6.1.1.05.003 | PASANTIAS | 122.00 | 0.00 | 122.00 | 100.00 |
| 6.1.1.05.004 | AUDITORIA EXTERNA | 2,400.00 | 2,400.00 | 0.00 | 0.00 |
| | **SUBTOTAL** | **179,926.83** | **195,596.74** | **-15,669.91** | **-8.01** |
| 6.1.1.06. | **JUBILACION PATRONAL** | | | | |
| 6.1.1.06.001 | JUBILACION PATRONAL | 0.00 | 11,963.12 | -11,963.12 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL MAT. Y SUM.** | **0.00** | **11,963.12** | **-11,963.12** | **-100.00** |
| **6.1.1.07.** | **MATERIALES Y SUMINISTROS** | | | | |
| 6.1.1.07.001 | COMBUSTIBLES GASOLINA | 3,382.95 | 3,034.48 | 348.47 | 11.48 |
| 6.1.1.07.004 | SUMINISTROS DE COMPUTACION | 1,470.09 | 1,110.15 | 359.94 | 32.42 |
| | **SUBTOTAL** | **4,853.04** | **4,144.63** | **708.41** | **17.09** |
| **6.1.1.08.** | **SUMINISTROS** | | | | |
| 6.1.1.08.001 | SUMINISTROS PARA OFICINA | 3,224.33 | 5,001.02 | -1,776.69 | -35.53 |
| 6.1.1.08.002 | SUMINISTROS DE SEGURIDAD | 112.67 | 429.87 | -317.20 | -73.79 |
| 6.1.1.08.003 | SUMINISTROS DE ASEO Y CAFETERIA | 25.78 | 2,545.32 | -2,519.54 | -98.99 |
| | **SUBTOTAL** | **3,362.78** | **7,976.21** | **-4,613.43** | **-57.84** |
| **6.1.1.09.** | **SERVICIOS** | | | | |
| 6.1.1.09.001 | INTERNET | 363.24 | 2,205.09 | -1,841.85 | -83.53 |
| 6.1.1.09.002 | TELEFONOS | 5,357.25 | 5,145.84 | 211.41 | 4.11 |
| 6.1.1.09.003 | ENERGIA ELECTRICA | 351.84 | 27,363.36 | -27,011.52 | -98.71 |
| 6.1.1.09.005 | VIGILANCIA | 1,480.99 | 1,554.87 | -73.88 | -4.75 |
| 6.1.1.09.006 | SEGURIDAD | 552.39 | 4,668.82 | -4,116.43 | -88.17 |
| 6.1.1.09.008 | SUSCRIPCIONES | 244.89 | 314.89 | -70.00 | -22.23 |
| 6.1.1.09.009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | 1,977.81 | 4,292.55 | -2,314.74 | -53.92 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.1.09.010 | MOVILIZACION | 650.75 | 1,151.94 | -501.19 | -43.51 |
| 6.1.1.09.011 | PARQUEADERO | 91.25 | 70.60 | 20.65 | 29.25 |
| | **SUBTOTAL** | **11,070.41** | **46,767.96** | **-35,697.55** | **-76.33** |
| **6.1.1.10.** | **ARRIENDOS** | | | | |
| 6.1.1.10.001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | 47,845.21 | 48,294.78 | -449.57 | -0.93 |
| 6.1.1.10.002 | CONDOMINIO LOCALES COMERCIALES | 0.00 | 662.89 | -662.89 | -100.00 |
| | | , | , | | |
| | **SUBTOTAL** | **47,845.21** | **48,957.67** | **-1,112.46** | **-2.27** |
| **6.1.1.11.** | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | |
| 6.1.1.11.001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | 30.45 | 0.00 | 30.45 | 100.00 |
| 6.1.1.11.002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | 1,098.96 | 5,575.18 | -4,476.22 | -80.29 |
| 6.1.1.11.005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | 589.50 | 517.97 | 71.53 | 13.81 |
| 6.1.1.11.006 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE OFCINA | 761.63 | 479.00 | 282.63 | 59.00 |
| 6.1.1.11.007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACION | 5,408.57 | 17,897.26 | -12,488.69 | -69.78 |
| 6.1.1.11.008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | 2,817.10 | 2,771.78 | 45.32 | 1.64 |
| | **SUBTOTAL** | **10,706.21** | **27,241.19** | **-16,534.98** | **-60.70** |
| **6.1.1.12.** | **DEPRECIACIONES** | | | | |
| 6.1.1.12.002 | DEPRECIACION DE INSTALACIONES | 0.00 | 1,114.61 | -1,114.61 | -100.00 |
| 6.1.1.12.003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | 124.99 | 6,533.31 | -6,408.32 | -98.09 |
| 6.1.1.12.004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | 1,403.26 | 2,558.69 | -1,155.43 | -45.16 |
| 6.1.1.12.005 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA | 169.20 | 352.30 | -183.10 | -51.97 |
| 6.1.1.12.006 | DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION | 8,794.86 | 6,409.66 | 2,385.20 | 37.21 |
| 6.1.1.12.008 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | 8,802.64 | 6,017.45 | 2,785.19 | 46.29 |
| | **SUBTOTAL** | **19,294.95** | **22,986.02** | **-3,691.07** | **-16.06** |
| **6.1.1.13.** | **AMORTIZACIONES** | | | | |
| 6.1.1.13.001 | AMORTIZACION DE INTANGIBLES | 1,441.71 | 951.93 | 489.78 | 51.45 |
| 6.1.1.13.002 | AMORTIZACION DE SEGUROS | 8,835.05 | 7,249.67 | 1,585.38 | 21.87 |
| | **SUBTOTAL** | **10,276.76** | **8,201.60** | **2,075.16** | **25.30** |
| **6.1.1.14.** | **GASTOS DE GESTION** | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6.1.1.14.001 | GASTOS DE REPRESENTACION | 1,134.22 | 1,041.07 | 93.15 | 8.95 |
| 6.1.1.14.002 | AGASAJOS ACCIONISTAS | 0.00 | 1,267.48 | -1,267.48 | -100.00 |
| 6.1.1.14.003 | AGASAJOS AL PERSONAL | 7,386.45 | 7,556.91 | -170.46 | -2.26 |
| 6.1.1.14.004 | OBSEQUIOS CLIENTES | 989.40 | 1,422.99 | -433.59 | -30.47 |
| | **SUBTOTAL** | **9,510.07** | **11,288.45** | **-1,778.38** | **-15.75** |
| **6.1.1.15.** | **GASTOS DE VIAJE** | | | | |
| 6.1.1.15.001 | GASTOS DE VIAJE | 3,305.84 | 1,592.19 | 1,713.65 | 107.63 |
| 6.1.1.15.002 | GASTOS DE INVESTIGACION DE MERCADO | 3,372.30 | 1,608.09 | 1,764.21 | 109.71 |
| | **SUBTOTAL** | **6,678.14** | **3,200.28** | **3,477.86** | **108.67** |
| **6.1.1.18.** | **FLETES Y EMBALAJES** | | | | |
| 6.1.1.18.001 | FLETES | 30.49 | 61.72 | -31.23 | -50.60 |
| | **SUBTOTAL** | **30.49** | **61.72** | **-31.23** | **-50.60** |
| **6.1.1.19.** | **IMPUESTOS** | | | | |
| 6.1.1.19.002 | PATENTE MUNICIPAL | 20,100.00 | 20,100.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6.1.1.19.003 | IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1.5 POR MIL | 10,267.20 | 9,763.07 | 504.13 | 5.16 |
| 6.1.1.19.008 | SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS | 12,798.24 | 13,184.92 | -386.68 | -2.93 |
| 6.1.1.19.009 | CAMARA DE COMERCIO/ INDUSTRIAL | 3,206.87 | 3,243.45 | -36.58 | -1.13 |
| 6.1.1.19.011 | CONSEP | 30.00 | 0.00 | 30.00 | 100.00 |
| 6.1.1.19.013 | LICITACIONES | 153.00 | 148.00 | 5.00 | 3.38 |
| 6.1.1.19.014 | TRAMITES JUDICIALES | 374.18 | 321.10 | 53.08 | 16.53 |
| 6.1.1.19.015 | IMPUESTOS A LA SALIDA DE DIVISAS | 24,196.85 | 29,249.25 | -5,052.40 | 100.00 |
| 6.1.1.19.017 | MATRICULACION VEHICULOS | 3,593.17 | 4,251.63 | -658.46 | -15.49 |
| 6.1.1.19.018 | IMPUESTOS POR PRIMAS DE SEGUROS | 1,530.22 | 1,540.82 | -10.60 | -0.69 |
| 6.1.1.19.019 | RIVA- RIR ASUMIDO POR LA EMPRESA | 110.93 | 88.77 | 22.16 | 24.96 |
| 6.1.1.19.020 | IMPUESTOS POR PRIMAS DE SEGUROS | 76.61 | 72.26 | 4.35 | 6.02 |
| 6.1.1.19.020 | CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES | 59,217.57 | 0.00 | 59,217.57 | 100.00 |
| 6.1.1.19.021 | FIRMAS ELECTRONICAS | 61.40 | 0.00 | 61.40 | 100.00 |
| 6.1.1.19.021 | INSTITUTO ECUATORIANO DE NORMALIZACION | 0.00 | 396.00 | -396.00 | -100.00 |
| 6.1.1.19.022 | IEPI INSTITUTO PROPIEDAD INTELECTUAL | 300.00 | 463.00 | -163.00 | -35.21 |
| 6.1.1.19.022 | REGISTRO AMBIENTAL (SUIA) | 180.00 | 0.00 | 180.00 | 100.00 |
| 6.1.1.19.023 | REGISTRO MERCANTIL QUITO | 0.00 | 30.00 | -30.00 | -100.00 |
| 6.1.1.19.024 | CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES | 12,315.24 | 0.00 | 12,315.24 | 100.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **148,511.48** | **82,852.27** | **65,659.21** | **79.25** |
| **6.1.1.20.** | **MULTAS** | | | | |
| 6.1.1.20.001 | S.R.I. | 1,261.98 | 1.01 | 1,260.97 | 124,848.51 |
| 6.1.1.20.002 | IESS | 241.08 | 635.08 | -394.00 | -62.04 |
| 6.1.1.20.005 | DIRECCION DE TRANSITO | 0.00 | 5.50 | -5.50 | -100.00 |
| 6.1.1.20.006 | MULTAS VARIAS | 121.40 | 264.70 | -143.30 | -54.14 |
| 6.1.1.20.007 | MINISTERIO DE TRABAJO | 0.00 | 377.00 | -377.00 | -100.00 |
| 6.1.1.20.008 | SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS | 366.00 | 48.00 | 318.00 | 662.50 |
| | **SUBTOTAL** | **1,990.46** | **1,331.29** | **659.17** | **49.51** |
| **6.1.1.21.** | **SERVICIOS PUBLICOS** | | | | |
| 6.1.1.21.001 | AGUA POTABLE | 49.00 | 69.22 | -20.22 | -29.21 |
| 6.1.1.21.003 | TELEFONOS | 1,007.14 | 8.00 | 999.14 | 12,489.25 |
| 6.1.1.21.004 | INTERNET | 9,252.00 | 5,780.65 | 3,471.35 | 60.05 |
| | **SUBTOTAL** | **10,308.14** | **5,857.87** | **4,450.27** | **75.97** |
| **6.1.1.50.** | **MULTAS** | | | | |
| 6.1.1.50.001 | INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | -22,020.96 | 1,623.63 | -23,644.59 | -1,456.28 |
| 6.1.1.50.003 | INVENTARIOS ALMACEN LEE | 25,266.04 | 13,264.92 | 12,001.12 | 90.47 |
| 6.1.1.50.004 | INVENTARIOS ALMACEN INDUSTRIALES | 13,095.51 | 12,384.47 | 711.04 | 5.74 |
| 6.1.1.50.005 | INVENTARIOS ALMACEN ESPECIALES | 0.00 | 8.88 | -8.88 | -100.00 |
| 6.1.1.50.006 | INVENTARIOS ALMACEN MARROQUINERIAS | 0.00 | 7.09 | -7.09 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **16,340.59** | **27,288.99** | **-10,948.40** | **-40.12** |
| | | | | | |
| | **TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION** | **910,978.26** | **970,201.37** | **-59,223.11** | **-6.10** |

Estos Gastos de Administración al igual que los de Ventas son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Administración del año 2016 representaron el monto de USD 910.978.26, con una variación de USD 59.223.11 equivalente a una disminución de 6.10% y con una relación a las ventas netas equivalente al 6.98%.

Los Gastos de Administración, en cuanto al reconocimiento, comprende:

a. Los Gastos administrativos 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.

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

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

## x.- OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)

Los Ingresos No Operacionales se desglosan así:

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **451** | **OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES** | | | | |
| **45110** | **INTERESES GANADOS** | | | | |
| 45101001 | INTERESES GANADOS EN INVERSIONES | 260,212.59 | 259,728.68 | 483.91 | 0.19 |
| 45101002 | INTERESES GANADOS EN BANCOS | 9,884.75 | 13,979.97 | -4,095.22 | -29.29 |
| | **SUBTOTAL** | **270,097.34** | **273,708.65** | **-3,611.31** | **-1.32** |
| **45103** | **OTROS INGRESOS** | | | | |
| 45103003 | PROVISION PARA JUBILACION PTRONAL | 0.00 | 2,047.89 | -2,047.89 | -100.00 |
| 45103004 | RECUPERACION DE GASTOS | 0.00 | 959.72 | -959.72 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **0.00** | **3,007.61** | **-3,007.61** | **100.00** |
| **45104** | **DESCUENTO POR PRONTO PAGO** | | | | |
| 45104001 | DESCUENTO POR PRONTO PAGO A PROVEEDORES | 14,583.22 | 11,683.50 | 2,899.72 | 24.82 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **14,583.22** | **11,683.50** | **2,899.72** | **24.82** |
| | **ARRIENDOS** | | | | |
| 45104001 | ARRIENDOS RECIBIDOS | 1,535.00 | 1,500.00 | 35.00 | 2.33 |
| | **SUBTOTAL** | **1,535.00** | **1,500.00** | **35.00** | **2.33** |
| | **SERVICIOS** | | | | |
| 422 | VENTA DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS | 11,489.91 | 11,182.11 | 307.80 | 2.75 |
| 423 | VENTA DE SERVICIOS CONFECCION | 509.82 | 941.11 | -431.29 | -45.83 |
| 425 | VENTA DE SERVICIOS DESPERDICIOS | 1,141.41 | 2,803.19 | -1,661.78 | -59.28 |
| 431 | VENTA DE SERVICIOS FUERA DE USO | 6,562.60 | 6,472.70 | 89.90 | 1.39 |
| 432 | OTROS INGRESOS | 42,143.12 | 24,283.75 | 17,859.37 | 73.54 |
| | **SUBTOTAL** | **61,846.86** | **45,682.86** | **16,164.00** | **35.38** |
| | | | | | |
| | **TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES** | **348,062.42** | **335,582.62** | **12,479.80** | **3.72** |

Ingresos No Operacionales por el año 2016 totalizan USD 348.062.42 y corresponde a intereses ganados en Inversiones, descuentos por pronto pago y otros ingresos. En el presente año tuvo un aumento del 3.72%, en relación con el año anterior y sobre las ventas netas equivale al 2.67%.

## y.- OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)

Los otros Gastos No Operacionales se demuestran así:

| CODIGO | CUENTA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | VARIACIÒN | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **613** | **OTROS GASTOS** | | | | |
| **61301** | **OTROS GASTOS NO OPERACIONALES** | | | | |
| 61301002 | GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS | 959.03 | 742.88 | 216.15 | 29.10 |
| 61301003 | GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS | 4,032.62 | 3,924.36 | 108.26 | 2.76 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **4,991.65** | **4,667.24** | **324.41** | **6.95** |
| **62** | **GASTOS NO OPERACIONALES** | | | | |
| 62201001 | PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 505.41 | 1,118.21 | -612.80 | -54.80 |
| 62201003 | PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS FIJOS | 23,747.61 | 5,934.85 | 17,812.76 | 300.14 |
| | **SUBTOTAL** | **24,253.02** | **7,053.06** | **17,199.96** | **243.87** |
| **62202** | **ALMACENES** | | | | |
| 62202001 | PERDIDA POR ROBO DE ALMACENES | 676.68 | 24.04 | 652.64 | 2,714.81 |
| 62202002 | PERDIDA POR SINIESTRO | 0.00 | 377.00 | -377.00 | -100.00 |
| 62202005 | SERVICIOS DE POLIGRAFIA | 350.00 | 0.00 | 350.00 | 100.00 |
| 62202006 | TASA DE RECOLECCION AÑOS ANTERIORES | 1,028.98 | 0.00 | 1,028.98 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **2,055.66** | **401.04** | **1,654.62** | **412.58** |
| **62203** | **INVENTARIOS** | | | | |
| 62203001 | PERDIDAS DE INVENTARIOS | 0.00 | 20,289.77 | -20,289.77 | -100.00 |
| 62203003 | PERDIDAS POR BAJA DE INVENTARIOS-NOTARIO | 5,088.89 | 0.00 | 5,088.89 | 100.00 |
| 62203004 | GESTOR AMBIENTAL POR RESIDUOS TOXICOS | 228.85 | 0.00 | 228.85 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **5,317.74** | **20,289.77** | **-14,972.03** | **-73.79** |
| **62204** | **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** | | | | |
| 62205002 | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 10,813.42 | 0.00 | 10,813.42 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **10,813.42** | **0.00** | **10,813.42** | **100.00** |
| **62205** | **CREDITO TRIBUTARIO NO RECUPERABLE** | | | | |
| 62205001 | GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR | 1,652.71 | 0.00 | 1,652.71 | 100.00 |
| 62205002 | CREDITO TRIBUTARIO NO RECUPERABLE AÑO 2014 | 0.00 | 12,702.09 | -12,702.09 | -100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **1,652.71** | **12,702.09** | **-11,049.38** | **-86.99** |
| **62209** | **PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS** | | | | |
| 62209001 | PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS | 1.57 | 1,913.45 | -1,911.88 | -99.92 |
| | **SUBTOTAL** | **1.57** | **1,913.45** | **-1,911.88** | **-99.92** |
| **62211** | **GASTOS INCIDENCIALES DE IMPORTACION** | | | | |
| 62211001 | GASTOS INCIDENCIALES DE IMPORTACION | 9,520.10 | 0.00 | 9,520.10 | 100.00 |
| | **SUBTOTAL** | **9,520.10** | **0.00** | **9,520.10** | **100.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.4.1.01.001 | DESCUENTOS COMERCIALES MAYORISTAS | 1,312.44 | 2,735.29 | -1,422.85 | -52.02 |
| | **SUBTOTAL** | **1,312.44** | **2,735.29** | **-1,422.85** | **-52.02** |
| | | | | | |
| | **TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES** | **59,918.31** | **49,761.94** | **10,156.37** | **20.41** |

Otros Gastos No Operacionales del año 2016 suman USD 59.918.31 y corresponden principalmente a gastos bancarios y transferencias, pérdida por venta de activos fijos, robos en almacenes, perdida por baja de inventarios, etc. Para el año 2016 aumentó USD 10.156.37, con un incremento de 20.41% y con una relación a las ventas netas equivalente al 0.46%.

Los Gastos no Operacionales, en cuanto al reconocimiento comprenden:

a. Gastos no relacionados con la Actividades principales
b. Gastos por servicios bancarios
c. Provisiones por Jubilación Patronal y Cuentas Incobrables
d. Descuentos comerciales concedidos en área de Mayoristas
e. Pérdidas por baja de Activos fijos vendidos

## NOTA 4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros**.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** y la Subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** están expuestas a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** disponen de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrentan **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.**, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.**, si es el caso:

**Riesgo en las tasas de interés**.- **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** no se encuentran expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. De existir este riesgo será manejado por el Grupo manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para alinearlas con las tasas de interés y nivel de riesgo definido, asegurando las estrategias de cobertura más rentables.

**Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.**

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** han adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.**, ni su subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares.

**Riesgo de liquidez.**- El Directorio es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez del Grupo. **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** manejan el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. Además, en caso de existir no está expuesto al riesgo de liquidez en relación a las garantías bancarias entregadas

a terceros. La exposición máxima del Grupo en este sentido es el valor que **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., tendría que pagar si las garantías serían solicitadas. Al 31 de diciembre del 2016, no existen garantías bancarias entregadas a terceros.

**Riesgo de capital**.- **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.A.,** gestionan su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros del Grupo se detallan a continuación:

| | |
|---|---|
| **CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE USD 10.439.852.45 – PASIVO CORRIENTE USD 1.868.474.63)** | USD 8.571.377.82 |
| **INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE USD 10.439.852.45 / PASIVO CORRIENTE USD 1.868.474.63)** | 5.59 USD |
| **INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (PASIVOS TOTALES USD 2.603.612.74/PATRIMONIO USD 8.803.915.19)** | 29.57% |

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño de la organización.

## NOTA 5.- MODIFICACIONES DE LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La Controladora **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y la Subsidiaria **ROYALTEX S.A**., presentan los saldos reestructurados de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2016, en cumplimiento de la Resolución No. SCVS.DNCDN-2015-003 del 20 de marzo del 2015 del **"REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA"** y que según el Art. 6, señalan, la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados de conformidad con lo establecido en la NIIF 10.

**PRESENTACIÓN ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**CONSOLIDACIÓN - NORMATIVA NIIF FULL**

En nuestra Auditoria realizada a los Estados Financieros Consolidados, la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los rubros principales sujetos a éstas estimaciones y suposiciones, entre otros, incluyen los activos de larga duración, las estimaciones de valuación de cuentas por cobrar e inventarios, activos por impuestos a la utilidad diferidos, la valuación de instrumentos financieros y los activos y pasivos relativos a obligaciones laborales.

La NIC 27 o la NIIF 10 **"ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADO"**, de la Controladora **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., con la Subsidiaria **ROYALTEX S.**A., al informar sobre transacciones y otros eventos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

En el caso de las Compañías **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., y su Subsidiaria **ROYALTEX S.**A., tiene la obligación de presentar estados financieros consolidados, obligada por las regulaciones locales, tal como expresa la Superintendencia de Compañías en el artículo No. 6 de la Ley de Compañías, que claramente señalan, que están obligadas a presentar los estados financieros consolidados las sociedades sujetas cl control y vigilancia del Organismo de Control, que ejercen control de conformidad con lo establecido en la NIC 27, o a la NIIF 10 y Sección 9 de la (NIIF para Pymes) y las que disponen el cumplimiento de la Resolución No. SCVS.DNCDN-2015-003 del 20 de marzo del 2015 del **"REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA"** y que según el Art. 6, señalan, la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados de conformidad con lo establecido en la NIIF 10.

**TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., al ser la compañía Controladora y estar obligada a realizar estados financieros consolidados por tener el 97% del capital social, con la empresa relacionada, con la empresa relacionada **ROYALTEX S.A**., procedió a elaborar estados financieros separados, los mismos que han sido presentados en forma oportuna, a su vez en aplicación a la NIC 27 o la NIIF 10, ha procedido a realizar los estados financieros consolidados: Estado de Situación, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio. La consolidación ha sido llevada al costo histórico como lo dispone la NIC 39.

Los procedimientos de consolidación aplicados por la entidad con su relacionada ha sido realizada línea por línea, es decir por partida contable, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos de contenido similar, con el fin de que los estados financieros consolidados presenten información financiera del grupo, como si se tratase de una sola entidad económica.

A continuación se deja indicado la normativa aplicable a los estados financieros consolidados:

**NIC 27, párrafos 12, 14, 30**

***(a) Subsidiarias***

Las subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades para propósitos especiales) sobre las que el Grupo tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras generalmente por ser propietario de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. La existencia y efecto de derechos a voto potenciales que son actualmente ejercitables o convertibles, se consideran al evaluar si el Grupo controla a otra entidad. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control es transferido al Grupo. Estas no se consolidan desde la fecha en la que el control cesa.

**La NIIF3, párrafos 14, 24, 28, 56**

El Grupo usa el método de compra para contabilizar la adquisición de subsidiarias. El costo de una adquisición se determina como el valor razonable de los activos entregados, instrumentos de patrimonio emitidos y pasivos incurridos o asumidos a la fecha del intercambio, más lo costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valorizan inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición, independientemente de la magnitud de cualquier

interés minoritario. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos se registra como plusvalía mercantil. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de ganancias y pérdidas.

**La NIC 27, párrafos 24, 28**

Las transacciones, los saldos y ganancias no realizadas entre compañías del Grupo se eliminan. También se eliminan las pérdidas no realizadas a menos que la transacción evidencie el deterioro en el valor del activo transferido. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas en la medida necesaria para asegurar uniformidad con las políticas adoptadas en las compañías consolidadas.

Los principales datos de los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y su Subsidiaria por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, que fueron auditados, posteriormente a la preparación de los ajustes y/o eliminaciones, permitieron la modificación de los mismos y que se presentan a continuación:

**CONSOLIDACIÓN DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. COMO CONTROLADORA CON SU SUBSIDIARIA ROYALTEX S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| CUENTAS | NOMBRE DE CUENTA | ROYALTEX S.A. | TEXAL S.A. | SALDO AL 31-12-2016 | AJUSTES / ELIMINACIONES | | SALDO AL 31-12-2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | DEBE | HABER | |
| | **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | | | | | | |
| 11101 | CAJA BANCOS | $ 1.433.514,09 | $ 39.089,34 | $ 1.472.603,43 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.472.603,43 |
| 11104 | INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES | $ 2.687.701,67 | $ 2.242.355,01 | $ 4.930.056,68 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.930.056,68 |
| | **TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO** | **$ 4.121.215,76** | **$ 2.281.444,35** | **$ 6.402.660,11** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 6.402.660,11** |

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS** | | | | | | |
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMECIALES NO RELACIONADOS | $ 810.719,51 | $ 278.689,72 | $ 1.089.409,23 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.089.409,23 |
| | **TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMECIALES NO RELACIONADOS** | **$ 810.719,51** | **$ 278.689,72** | **$ 1.089.409,23** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.089.409,23** |
| 11210001 | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | ($ 62.129,55) | ($ 26.248,21) | ($ 88.377,76) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 88.377,76) |
| | **TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** | **($ 62.129,55)** | **($ 26.248,21)** | **($ 88.377,76)** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **($ 88.377,76)** |
| **11201** | **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMECIALES NO RELACIONADOS** | **$ 748.589,96** | **$ 252.441,51** | **$ 1.001.031,47** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.001.031,47** |
| **11202** | DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR | $ 47.428,75 | $ 0,00 | $ 47.428,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 47.428,75 |
| | **TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS** | **$ 796.018,71** | **$ 252.441,51** | **$ 1.048.460,22** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.048.460,22** |
| | **INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO** | **$ 2.546.309,25** | **$ 0,00** | **$ 2.546.309,25** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.546.309,25** |
| **11401** | INVENTARIOS | $ 2.546.309,25 | $ 0,00 | $ 2.546.309,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.546.309,25 |
| | **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** | **$ 114.064,17** | **$ 1.105,89** | **$ 115.170,06** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 115.170,06** |
| **115** | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | $ 114.064,17 | $ 1.105,89 | $ 115.170,06 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 115.170,06 |
| | **IMPUESTOS ANTICIPADOS** | **$ 266.961,58** | **$ 60.291,23** | **$ 327.252,81** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 327.252,81** |
| **11301** | IMPUESTOS ANTICIPADOS | $ 266.961,58 | $ 60.291,23 | $ 327.252,81 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 327.252,81 |
| | **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | **$ 7.844.569,47** | **$ 2.595.282,98** | **$ 10.439.852,45** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 10.439.852,45** |
| | **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO** | | | | | | |
| 12101002 | REAVALUO TERRENOS | $ 48.553,34 | $ 0,00 | $ 48.553,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 48.553,34 |
| | **TOTAL ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE** | **$ 48.553,34** | **$ 0,00** | **$ 48.553,34** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 48.553,34** |
| 12201001 | VALOR ADQUISICION EDIFICIOS | $ 159.289,26 | $ 0,00 | $ 159.289,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 159.289,26 |
| 12201002 | REAVALUO EDIFICIOS | $ 66.149,98 | $ 0,00 | $ 66.149,98 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 66.149,98 |
| 12202001 | VALOR ADQUISICION INSTALACIONES | $ 132.350,83 | $ 0,00 | $ 132.350,83 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 132.350,83 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 12203001 | MAQUINARIA | $ 430.746,90 | $ 294.779,10 | $ 725.526,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 725.526,00 |
| 12204001 | MUEBLES Y ENSERES | $ 139.973,10 | $ 0,00 | $ 139.973,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 139.973,10 |
| 12205001 | EQUIPO DE OFICINA | $ 16.148,38 | $ 0,00 | $ 16.148,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 16.148,38 |
| 12206001 | EQUIPOS DE COMPUTACION | $ 103.888,69 | $ 0,00 | $ 103.888,69 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 103.888,69 |
| 12207001 | VEHICULOS | $ 87.069,74 | $ 75.241,25 | $ 162.310,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 162.310,99 |
| | **TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLE** | **$ 1.135.616,88** | **$ 370.020,35** | **$ 1.505.637,23** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.505.637,23** |
| | **TOTAL ACTIVOS FIJOS** | **$ 1.184.170,22** | **$ 370.020,35** | **$ 1.554.190,57** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.554.190,57** |
| 12301001 | VALOR ADQUISICION EDIFICIOS | ($ 20.311,78) | $ 0,00 | ($ 20.311,78) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 20.311,78) |
| 12302001 | VALOR ADQUISICION INSTALACIONES | ($ 50.568,85) | $ 0,00 | ($ 50.568,85) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 50.568,85) |
| 12303001 | VALOR ADQUISICION MAQUINARIA | ($ 116.406,93) | ($ 69.245,08) | ($ 185.652,01) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 185.652,01) |
| 12303003 | VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE PRODUCCION | ($ 248,17) | $ 0,00 | ($ 248,17) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 248,17) |
| 12303005 | VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA | ($ 10.321,04) | $ 0,00 | ($ 10.321,04) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 10.321,04) |
| 12304001 | VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES | ($ 44.829,74) | $ 0,00 | ($ 44.829,74) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 44.829,74) |
| 12305001 | VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA | ($ 13.070,64) | $ 0,00 | ($ 13.070,64) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 13.070,64) |
| 12306001 | VALOR ADQUISICION EQUIPO DE COMPUTACION | ($ 84.894,52) | $ 0,00 | ($ 84.894,52) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 84.894,52) |
| 12307001 | VALOR ADQUISICION VEHICULOS | ($ 38.679,55) | ($ 15.228,65) | ($ 53.908,20) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 53.908,20) |
| | **TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA** | **($ 379.331,22)** | **($ 84.473,73)** | **($ 463.804,95)** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **($ 463.804,95)** |
| 12403001 | DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA | $ 0,00 | ($ 56.066,25) | ($ 56.066,25) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 56.066,25) |
| | **TOTAL DETERIORO ACUMULADO** | **$ 0,00** | **($ 56.066,25)** | **($ 56.066,25)** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **($ 56.066,25)** |
| | **TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO** | **($ 379.331,22)** | **($ 140.539,98)** | **($ 519.871,20)** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **($ 519.871,20)** |
| **122** | **TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** | **$ 804.839,00** | **$ 229.480,37** | **$ 1.034.319,37** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.034.319,37** |
| **12801** | **ACTIVO INTANGIBLE** | **$ 30.350,97** | **$ 0,00** | **$ 30.350,97** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 30.350,97** |
| | ACTIVO INTANGIBLE | $ 30.350,97 | $ 0,00 | $ 30.350,97 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30.350,97 |
| **131** | **INVERSIONES EN ACCIONES** | **$ 0,00** | **$ 4.392.234,19** | **$ 4.392.234,19** | **$ 0,00** | **($ 4.489.229,05)** | **($ 96.994,86)** |
| | INVERSIONES EN ACCIONES | $ 0,00 | $ 4.392.234,19 | $ 4.392.234,19 | $ 0,00 | $ 4.489.229,05 | ($ 96.994,86) |
| | **TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES** | **$ 835.189,97** | **$ 4.621.714,56** | **$ 5.456.904,53** | **$ 0,00** | **$ 4.489.229,05** | **$ 967.675,48** |
| | **TOTAL ACTIVOS** | **$ 8.679.759,44** | **$ 7.216.997,54** | **$ 15.896.756,98** | **$ 0,00** | **$ 4.489.229,05** | **$ 11.407.527,93** |

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
**Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

| CUENTAS | NOMBRE DE CUENTA | ROYALTEX S.A. | TEXAL S.A. | SALDO AL 31-12-2016 | AJUSTES / ELIMINACIONES | | SALDO AL 31-12-2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | DEBE | HABER | |
| | | | | | | | |
| | **PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR** | **$ 105.418,60** | **$ 3.884,35** | **$ 109.302,95** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 109.302,95** |
| **212** | PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR | $ 105.418,60 | $ 3.884,35 | $ 109.302,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 109.302,95 |
| | **ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR** | **$ 30.326,06** | **$ 0,00** | **$ 30.326,06** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 30.326,06** |
| **211** | ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | $ 30.326,06 | $ 0,00 | $ 30.326,06 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30.326,06 |
| | **TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** | **$ 135.744,66** | **$ 3.884,35** | **$ 139.629,01** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 139.629,01** |
| **213** | IMPUESTOS POR PAGAR | $ 1.018.111,01 | $ 101.344,34 | $ 1.119.455,35 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.119.455,35 |
| **214** | BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS IESS | $ 531.551,61 | $ 37.514,79 | $ 569.066,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 569.066,40 |
| | **TOTAL OTRAS PROVISIONES CORRIENTES** | **$ 1.549.662,62** | **$ 138.859,13** | **$ 1.688.521,75** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.688.521,75** |
| | | | | | | | |
| | **OTRAS PROVISIONES** | **$ 21.740,00** | **$ 0,00** | **$ 21.740,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 21.740,00** |
| **224** | OTRAS PROVISIONES | $ 21.740,00 | $ 0,00 | $ 21.740,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 21.740,00 |
| | **ANTICIPO DE CLIENTES** | **$ 18.583,87** | **$ 0,00** | **$ 18.583,87** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 18.583,87** |
| **218** | ANTICIPO DE CLIENTES | $ 18.583,87 | $ 0,00 | $ 18.583,87 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.583,87 |
| | **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | **$ 1.725.731,15** | **$ 142.743,48** | **$ 1.868.474,63** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.868.474,63** |
| | | | | | | | |
| | **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO** | **$ 735.138,11** | **$ 0,00** | **$ 735.138,11** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 735.138,11** |
| **231** | JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO | $ 735.138,11 | $ 0,00 | $ 735.138,11 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 735.138,11 |
| | **TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES** | **$ 735.138,11** | **$ 0,00** | **$ 735.138,11** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 735.138,11** |
| | | | | | | | |
| | **TOTAL PASIVOS** | **$ 2.460.869,26** | **$ 142.743,48** | **$ 2.603.612,74** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.603.612,74** |
| **31** | **PATRIMONIO NETO** | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31101 | CAPITAL SOCIAL | $ 342.114,00 | $ 376.124,40 | $ 718.238,40 | ($ 331.851,00) | $ 0,00 | $ 386.387,40 |
| 31101 | CAPITAL SOCIAL | $ 342.114,00 | ($ 376.124,40) | ($ 718.238,40) | $ 331.851,00 | $ 0,00 | ($ 386.387,40) |
| | **CAPITAL SOCIAL** | **$ 342.114,00** | **$ 376.124,40** | **$ 718.238,40** | **($ 331.851,00)** | **$ 0,00** | **$ 386.387,40** |
| 31201001 | RESERVA LEGAL | $ 0,00 | $ 199.617,75 | $ 199.617,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 199.617,75 |
| 31201001 | TEXAL S.A. - RESERVA LEGAL | $ 196.931,83 | $ 0,00 | $ 196.931,83 | ($ 196.931,83) | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 31201001 | TENERIFE S.A. - RESERVA LEGAL | $ 6.090,68 | $ 0,00 | $ 6.090,68 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 6.090,68 |
| 31202001 | RESERVA FACULTATIVA | $ 0,00 | $ 4.223,30 | $ 4.223,30 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.223,30 |
| 31202001 | TEXAL S.A. - RESERVA FACULTATIVA | $ 1.500,62 | $ 0,00 | $ 1.500,62 | ($ 1.500,62) | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 31202001 | TENERIFE S.A. - RESERVA FACULTATIVA | $ 46,41 | $ 0,00 | $ 46,41 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 46,41 |
| | **TOTAL RESERVAS** | **$ 204.569,54** | **$ 203.841,05** | **$ 408.410,59** | **($ 198.432,45)** | **$ 0,00** | **$ 209.978,14** |
| 313 | TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | $ 928.636,38 | ($ 37.347,46) | $ 891.288,92 | ($ 1.129.731,00) | $ 228.953,71 | ($ 9.488,37) |
| | **TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | **$ 928.636,38** | **($ 37.347,46)** | **$ 891.288,92** | **($ 1.129.731,00)** | **$ 228.953,71** | **($ 9.488,37)** |
| 31801001 | TENERIFE S.A. - GANANCIAS ACUMULADAS | $ 78.837,96 | $ 0,00 | $ 78.837,96 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 78.837,96 |
| 31801001 | TEXAL S.A. - GANANCIAS ACUMULADAS | $ 0,00 | $ 1.042.407,02 | $ 1.042.407,02 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.042.407,02 |
| 31801001 | TEXAL S.A. - GANANCIAS ACUMULADAS | $ 3.907.095,76 | $ 0,00 | $ 3.907.095,76 | ($ 2.549.094,04) | $ 0,00 | $ 1.358.001,72 |
| 31801001 | TEXAL S.A. - DIVIDENDOS POR PAGAR | ($ 1.358.001,72) | $ 0,00 | ($ 1.358.001,72) | $ 0,00 | $ 1.358.001,72 | $ 0,00 |
| 31804001 | RESERVA DE CAPITAL | $ 0,00 | $ 2.544.386,37 | $ 2.544.386,37 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.544.386,37 |
| 31804001 | TENERIFE S.A. - RESERVA DE CAPITAL | $ 15.744,56 | $ 0,00 | $ 15.744,56 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 15.744,56 |
| 31804001 | TEXAL S.A. - RESERVA DE CAPITAL | $ 509.074,27 | $ 0,00 | $ 509.074,27 | ($ 509.074,27) | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 31806001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES | $ 0,00 | $ 1.315.386,76 | $ 1.315.386,76 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.315.386,76 |
| | **TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS** | **$ 3.152.750,83** | **$ 4.902.180,15** | **$ 8.054.930,98** | **($ 3.058.168,31)** | **$ 1.358.001,72** | **$ 6.354.764,39** |
| 31990001 | TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL | $ 1.590.819,43 | $ 1.629.455,92 | $ 3.220.275,35 | ($ 1.943.733,82) | $ 585.732,10 | $ 1.862.273,63 |
| | **TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL** | **$ 1.590.819,43** | **$ 1.629.455,92** | **$ 3.220.275,35** | **($ 1.943.733,82)** | **$ 585.732,10** | **$ 1.862.273,63** |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **$ 6.218.890,18** | **$ 7.074.254,06** | **$ 13.293.144,24** | **($ 6.661.916,58)** | **$ 2.172.687,53** | **$ 8.803.915,19** |
| | **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **$ 8.679.759,44** | **$ 7.216.997,54** | **$ 15.896.756,98** | **($ 6.661.916,58)** | **$ 2.172.687,53** | **$ 11.407.527,93** |

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

# CONSOLIDACIÓN DE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. COMO CONTROLADORA CON SU SUBSIDIARIA ROYALTEX S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO

## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| CUENTAS | NOMBRE DE CUENTA | ROYALTEX S.A. | TEXAL S.A. | SALDO AL 31-12-2016 | AJUSTES / ELIMINACIONES | | SALDO AL 31-12-2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | DEBE | HABER | |
| 411 | **INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS** | | | | | | |
| | **VENTAS ESPECIALES** | | | | | | |
| 41102004 | VENTAS ESPECIALES | $ 0,00 | $ 11,50 | $ 11,50 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 11,50 |
| | **TOTAL VENTAS ESPECIALES** | **$ 0,00** | **$ 11,50** | **$ 11,50** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 11,50** |
| | **VENTAS DE BIENES** | | | | | | |
| 41106 | VENTAS LEE PRIMERAS | $ 13.546.935,54 | $ 0,00 | $ 13.546.935,54 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 13.546.935,54 |
| 41108 | VENTAS ROPA DE TRABAJO PRIMERAS | $ 202.023,07 | $ 0,00 | $ 202.023,07 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 202.023,07 |
| 41109 | VENTAS ROPA DE TRABAJO SEGUNDAS | $ 334,88 | $ 0,00 | $ 334,88 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 334,88 |
| 41114 | VENTAS ESPECIALES PRIMERAS | $ 522.141,23 | $ 1.050.930,51 | $ 1.573.071,74 | ($ 521.954,78) | $ 0,00 | $ 1.051.116,96 |
| 41116 | VENTAS LEE LIQUIDACION | $ 16.345,80 | $ 0,00 | $ 16.345,80 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 16.345,80 |
| 41117 | VENTAS ROPA DE TRABAJO PEDIDOS | $ 2.056.813,97 | $ 0,00 | $ 2.056.813,97 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.056.813,97 |
| 41118 | VENTAS ROPA DE TRABAJO TERCERAS | $ 5.733,57 | $ 0,00 | $ 5.733,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.733,57 |
| 41119 | VENTAS ROPA DE TRABAJO CUARTAS | $ 8.724,55 | $ 0,00 | $ 8.724,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.724,55 |
| 41143 | VENTAS ROPA DE TRABAJO MUESTRAS | $ 784,88 | $ 0,00 | $ 784,88 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 784,88 |
| 41144 | VENTAS ROPA DE TRABAJO CRUDOS | $ 81,42 | $ 0,00 | $ 81,42 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 81,42 |
| | **TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS** | **$ 16.359.918,91** | **$ 1.050.942,01** | **$ 17.410.860,92** | **($ 521.954,78)** | **$ 0,00** | **$ 16.888.906,14** |
| | **DESCUENTOS EN VENTAS** | | | | | | |
| 42106 | DESCUENTO LEE 1 | $ 2.521.642,01 | $ 0,00 | $ 2.521.642,01 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.521.642,01 |
| | **TOTAL DESCUENTOS EN VENTAS** | **$ 2.521.642,01** | **$ 0,00** | **$ 2.521.642,01** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.521.642,01** |
| | **DEVOLUCIONES EN VENTAS** | | | | | | |
| 43106 | DEVOLUCIONES LEE PRIMERAS | $ 549.132,86 | $ 0,00 | $ 549.132,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 549.132,86 |
| 43108 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO PRIMERAS | $ 27.246,38 | $ 0,00 | $ 27.246,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 27.246,38 |
| 43109 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO SEGUNDAS | $ 5,80 | $ 0,00 | $ 5,80 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5,80 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 43114 | DEVOLUCIONES ESPECIALES PRIMERAS | $ 30.601,72 | $ 209.617,47 | $ 240.219,19 | $ 0,00 | ($ 30.544,28) | $ 209.674,91 |
| 43116 | DEVOLUCIONES LEE LIQUIDACION | $ 8.628,91 | $ 0,00 | $ 8.628,91 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.628,91 |
| 43117 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO PEDIDOS | $ 512.225,04 | $ 0,00 | $ 512.225,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 512.225,04 |
| 43118 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO TERCERAS | $ 4.140,00 | $ 0,00 | $ 4.140,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.140,00 |
| 43119 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO CUARTAS | $ 316,02 | $ 0,00 | $ 316,02 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 316,02 |
| 43143 | DEVOLUCIONES ROPA DE TRABAJO MUESTRAS | $ 805,47 | $ 0,00 | $ 805,47 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 805,47 |
| | **TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS** | **$ 1.133.102,20** | **$ 209.617,47** | **$ 1.342.719,67** | **$ 0,00** | **($ 30.544,28)** | **$ 1.312.175,39** |
| | **TOTAL VENTAS** | **$ 12.705.174,70** | **$ 841.324,54** | **$ 13.546.499,24** | **($ 521.954,78)** | **$ 30.544,28** | **$ 13.055.088,74** |
| | **COSTO DE VENTAS** | | | | | | |
| | **MATERIAS PRIMAS** | | | | | | |
| 51101001 | TELA | $ 2.119.717,01 | $ 0,00 | $ 2.119.717,01 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.119.717,01 |
| 51101002 | CUERO | $ 25.898,66 | $ 0,00 | $ 25.898,66 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 25.898,66 |
| 51101003 | VINIL | $ 185,42 | $ 0,00 | $ 185,42 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 185,42 |
| | **COSTO MATERIA PRIMA** | **$ 2.145.801,09** | **$ 0,00** | **$ 2.145.801,09** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.145.801,09** |
| | **INSUMOS** | | | | | | |
| 51102001 | BOTON | $ 42.496,52 | $ 0,00 | $ 42.496,52 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 42.496,52 |
| 51102002 | CIERRE | $ 70.821,93 | $ 0,00 | $ 70.821,93 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 70.821,93 |
| 51102003 | HILO | $ 85.057,67 | $ 0,00 | $ 85.057,67 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 85.057,67 |
| 51102004 | ETIQUETA | $ 124.704,29 | $ 0,00 | $ 124.704,29 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 124.704,29 |
| 51102005 | BROCHE | $ 4.279,62 | $ 0,00 | $ 4.279,62 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.279,62 |
| 51102006 | HEBILLA | $ 7.182,68 | $ 0,00 | $ 7.182,68 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7.182,68 |
| 51102007 | HERRAJE | $ 17.637,10 | $ 0,00 | $ 17.637,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 17.637,10 |
| 51102008 | REMACHE | $ 37.147,19 | $ 0,00 | $ 37.147,19 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 37.147,19 |
| 51102009 | ARGOLLA | $ 21,04 | $ 0,00 | $ 21,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 21,04 |
| | **COSTO INSUMOS** | **$ 389.348,04** | **$ 0,00** | **$ 389.348,04** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 389.348,04** |
| 51103001 | CORDON | $ 1.088,36 | $ 0,00 | $ 1.088,36 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.088,36 |
| 51103002 | VELCRO | $ 203,15 | $ 0,00 | $ 203,15 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 203,15 |
| 51103003 | ELASTICO | $ 5.273,13 | $ 0,00 | $ 5.273,13 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.273,13 |
| 51103004 | REATA | $ 26.238,99 | $ 0,00 | $ 26.238,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 26.238,99 |
| 51103005 | LONA | ($ 383,18) | $ 0,00 | ($ 383,18) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 383,18) |
| 51103006 | ACCESORIO | $ 11.899,90 | $ 0,00 | $ 11.899,90 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 11.899,90 |
| | **COSTO ACCESORIOS** | **$ 44.320,35** | **$ 0,00** | **$ 44.320,35** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 44.320,35** |
| 51201001 | SUELDOS | $ 725.006,97 | $ 0,00 | $ 725.006,97 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 725.006,97 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 51201002 | BONIFICACIONES | $ 18.708,24 | $ 0,00 | $ 18.708,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.708,24 |
| 51201003 | SOBRETIEMPOS | $ 25.978,48 | $ 0,00 | $ 25.978,48 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 25.978,48 |
| 51201005 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | ($ 8.271,36) | $ 0,00 | ($ 8.271,36) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 8.271,36) |
| | **MANO DE OBRA DIRECTA** | | | | | | |
| | **REMUNERACIONES** | **$ 761.422,33** | **$ 0,00** | **$ 761.422,33** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 761.422,33** |
| 51202001 | DECIMO TERCER SUELDO | $ 64.210,51 | $ 0,00 | $ 64.210,51 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 64.210,51 |
| 51202002 | DECIMO CUARTO SUELDO | $ 60.556,98 | $ 0,00 | $ 60.556,98 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 60.556,98 |
| 51202004 | INDEMNIZACIONES | $ 19.459,54 | $ 0,00 | $ 19.459,54 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 19.459,54 |
| 51202006 | SALARIO DIGNO | $ 54,75 | $ 0,00 | $ 54,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 54,75 |
| 51202007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | $ 2.638,02 | $ 0,00 | $ 2.638,02 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.638,02 |
| | **BENEFICIOS LEGALES** | **$ 146.919,80** | **$ 0,00** | **$ 146.919,80** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 146.919,80** |
| 51203001 | REFRIGERIOS | $ 87.472,63 | $ 0,00 | $ 87.472,63 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 87.472,63 |
| 51203003 | UNIFORMES | $ 4.650,99 | $ 0,00 | $ 4.650,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.650,99 |
| 51203004 | CAPACITACION | $ 965,85 | $ 0,00 | $ 965,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 965,85 |
| 51203005 | MEDICINAS | $ 1.650,25 | $ 0,00 | $ 1.650,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.650,25 |
| 51203006 | BIENESTAR SOCIAL | $ 20,00 | $ 0,00 | $ 20,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 20,00 |
| | **BENEFICIOS ADICIONALES** | **$ 94.759,72** | **$ 0,00** | **$ 94.759,72** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 94.759,72** |
| 51204001 | APORTE PATRONAL I.E.S.S. | $ 93.353,01 | $ 0,00 | $ 93.353,01 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 93.353,01 |
| 51204002 | FONDOS DE RESERVA | $ 62.163,96 | $ 0,00 | $ 62.163,96 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 62.163,96 |
| | **APORTES IESS** | **$ 155.516,97** | **$ 0,00** | **$ 155.516,97** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 155.516,97** |
| | **MANO DE OBRA INDIRECTA** | | | | | | |
| | **REMUNERACIONES** | | | | | | |
| 51301001 | SUELDOS | $ 312.896,81 | $ 0,00 | $ 312.896,81 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 312.896,81 |
| 51301002 | BONIFICACIONES | $ 101.855,64 | $ 0,00 | $ 101.855,64 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 101.855,64 |
| 51301003 | SOBRETIEMPOS | $ 4.952,90 | $ 0,00 | $ 4.952,90 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.952,90 |
| 51301005 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | ($ 1.045,83) | $ 0,00 | ($ 1.045,83) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 1.045,83) |
| | **SUBTOTAL** | **$ 418.659,52** | **$ 0,00** | **$ 418.659,52** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 418.659,52** |
| | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | | | |
| 51302001 | DECIMO TERCER SUELDO | $ 35.002,39 | $ 0,00 | $ 35.002,39 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 35.002,39 |
| 51302002 | DECIMO CUARTO SUELDO | $ 15.527,28 | $ 0,00 | $ 15.527,28 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 15.527,28 |
| 51302004 | INDEMNIZACIONES | $ 5.313,62 | $ 0,00 | $ 5.313,62 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.313,62 |
| 51302007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | $ 3.408,12 | $ 0,00 | $ 3.408,12 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.408,12 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **$ 59.251,41** | **$ 0,00** | **$ 59.251,41** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 59.251,41** |
| | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | | | |
| 51303001 | REFRIGERIOS | $ 16.424,26 | $ 0,00 | $ 16.424,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 16.424,26 |
| 51303003 | UNIFORMES | $ 640,59 | $ 0,00 | $ 640,59 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 640,59 |
| 51303004 | CAPACITACION | $ 3.530,63 | $ 0,00 | $ 3.530,63 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.530,63 |
| 51303005 | MEDICINAS | $ 1.560,79 | $ 0,00 | $ 1.560,79 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.560,79 |
| 51303006 | BIENESTAR SOCIAL | $ 113,13 | $ 0,00 | $ 113,13 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 113,13 |
| 51303007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | $ 996,30 | $ 0,00 | $ 996,30 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 996,30 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 23.265,70** | **$ 0,00** | **$ 23.265,70** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 23.265,70** |
| | **APORTES IESS** | | | | | | |
| 51304001 | APORTE PATRONAL I.E.S.S. | $ 50.989,26 | $ 0,00 | $ 50.989,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 50.989,26 |
| 51304002 | FONDOS DE RESERVA | $ 31.770,40 | $ 0,00 | $ 31.770,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 31.770,40 |
| 51304003 | I..E.S.S. SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL | $ 2,95 | $ 0,00 | $ 2,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2,95 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 82.762,61** | **$ 0,00** | **$ 82.762,61** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 82.762,61** |
| | **HONORARIOS** | | | | | | |
| 51305001 | HONORARIOS | $ 7.353,88 | $ 0,00 | $ 7.353,88 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7.353,88 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 7.353,88** | **$ 0,00** | **$ 7.353,88** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 7.353,88** |
| | **COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION** | | | | | | |
| 51401001 | QUIMICO | $ 68.681,74 | $ 0,00 | $ 68.681,74 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 68.681,74 |
| 51401002 | REPUESTO | $ 45.903,99 | $ 0,00 | $ 45.903,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 45.903,99 |
| 51401003 | AGUJA | $ 4.564,99 | $ 0,00 | $ 4.564,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.564,99 |
| 51401004 | MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA | $ 9.644,97 | $ 0,00 | $ 9.644,97 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.644,97 |
| 51401005 | FUNDAS CONTROL DE CALIDAD | $ 12.950,00 | $ 0,00 | $ 12.950,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 12.950,00 |
| 51401006 | MATERIAL DE EMBALAJE | $ 1.385,32 | $ 0,00 | $ 1.385,32 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.385,32 |
| 51401007 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | $ 2.318,65 | $ 0,00 | $ 2.318,65 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.318,65 |
| 51401009 | SUMINISTROS PARA COMPUTACION | $ 2.881,07 | $ 0,00 | $ 2.881,07 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.881,07 |
| 51401010 | SUMINISTROS PARA ENFERMERIA | $ 5,50 | $ 0,00 | $ 5,50 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5,50 |
| 51401011 | DIESEL COMPRADO | $ 46.433,95 | $ 0,00 | $ 46.433,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 46.433,95 |
| 51401014 | SUMINISTROS PARA PRODUCCION | $ 23.932,86 | $ 0,00 | $ 23.932,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 23.932,86 |
| 51401016 | PRENDAS PARA PRODUCCION DE MUESTRAS | $ 841,65 | $ 0,00 | $ 841,65 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 841,65 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 219.544,69** | **$ 0,00** | **$ 219.544,69** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 219.544,69** |
| | **SUMINISTROS** | | | | | | |
| 51402001 | SUMINISTROS PARA OFICINA | $ 10.475,24 | $ 0,00 | $ 10.475,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.475,24 |
| 51402002 | SUMINISTROS PARA SEGURIDAD | $ 4.364,31 | $ 0,00 | $ 4.364,31 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.364,31 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 51402003 | SUMINISTROS PARA ASEO | $ 12.450,26 | $ 0,00 | $ 12.450,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 12.450,26 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 27.289,81** | **$ 0,00** | **$ 27.289,81** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 27.289,81** |
| | **SERVICIOS** | | | | | | |
| 51403002 | TELEFONOS | $ 3.611,34 | $ 0,00 | $ 3.611,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.611,34 |
| 51403003 | ENERGIA ELECTRICA | $ 31.627,55 | $ 0,00 | $ 31.627,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 31.627,55 |
| 51403004 | AGUA POTABLE | $ 22.856,34 | $ 0,00 | $ 22.856,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 22.856,34 |
| 51403005 | VIGILANCIA | $ 21.963,42 | $ 0,00 | $ 21.963,42 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 21.963,42 |
| 51403006 | SEGURIDAD | $ 739,13 | $ 0,00 | $ 739,13 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 739,13 |
| 51403008 | SUSCRIPCIONES | $ 3.051,34 | $ 0,00 | $ 3.051,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.051,34 |
| 51403009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | $ 40,00 | $ 0,00 | $ 40,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 40,00 |
| 51403010 | MOVILIZACION | $ 4.564,48 | $ 0,00 | $ 4.564,48 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.564,48 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 88.453,60** | **$ 0,00** | **$ 88.453,60** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 88.453,60** |
| | **ARRIENDOS** | | | | | | |
| 51404001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | $ 149.744,91 | $ 0,00 | $ 149.744,91 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 149.744,91 |
| 51404003 | ARRIENDO DE MAQUINARIA -Texal S.A. | $ 63.777,30 | $ 0,00 | $ 63.777,30 | $ 0,00 | ($ 63.777,30) | $ 0,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 213.522,21** | **$ 0,00** | **$ 213.522,21** | **$ 0,00** | **($ 63.777,30)** | **$ 149.744,91** |
| | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | | | |
| 51405001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | $ 371,04 | $ 0,00 | $ 371,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 371,04 |
| 51405002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | $ 2.250,23 | $ 0,00 | $ 2.250,23 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.250,23 |
| 51405003 | MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA | $ 339,50 | $ 0,00 | $ 339,50 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 339,50 |
| 51405005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | $ 300,34 | $ 0,00 | $ 300,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 300,34 |
| 51405007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO COMPUTACION | $ 1.059,20 | $ 0,00 | $ 1.059,20 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.059,20 |
| 51405008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | $ 3.492,80 | $ 0,00 | $ 3.492,80 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.492,80 |
| 51405009 | MANTENIMIENTO DE PLANTA DE AGUA | $ 5.253,95 | $ 0,00 | $ 5.253,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.253,95 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 13.067,06** | **$ 0,00** | **$ 13.067,06** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 13.067,06** |
| | **DEPRECIACIONES** | | | | | | |
| 51406002 | DEPRECIACION DE INSTALACIONES | $ 11.832,88 | $ 0,00 | $ 11.832,88 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 11.832,88 |
| 51406003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | $ 31.720,78 | $ 0,00 | $ 31.720,78 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 31.720,78 |
| 51406004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | $ 2.089,07 | $ 0,00 | $ 2.089,07 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.089,07 |
| 51406005 | DEPRECIACION DE EQUIPO OFICINA | $ 82,39 | $ 0,00 | $ 82,39 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 82,39 |
| 51406006 | DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION | $ 3.102,61 | $ 0,00 | $ 3.102,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.102,61 |
| 51406007 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | $ 1.154,34 | $ 0,00 | $ 1.154,34 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.154,34 |
| 51406011 | DEPRECIACION DE EQUIPO PRODUCCION | $ 102,24 | $ 0,00 | $ 102,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 102,24 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 50.084,31** | **$ 0,00** | **$ 50.084,31** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 50.084,31** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **AMORTIZACIONES** | | | | | | |
| 51407001 | AMORTIZACION INTANGIBLES | $ 2.087,94 | $ 0,00 | $ 2.087,94 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.087,94 |
| 51407002 | AMORTIZACION SEGUROS | $ 14.231,01 | $ 0,00 | $ 14.231,01 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 14.231,01 |
| 51407004 | SEGUROS MEDICO Y DE VIDA | $ 4.261,69 | $ 0,00 | $ 4.261,69 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.261,69 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 20.580,64** | **$ 0,00** | **$ 20.580,64** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 20.580,64** |
| | **GASTOS DE GESTION** | | | | | | |
| 51408003 | AGASAJOS AL PERSONAL | $ 559,00 | $ 0,00 | $ 559,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 559,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 559,00** | **$ 0,00** | **$ 559,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 559,00** |
| | **FLETES** | | | | | | |
| 51410001 | FLETES | $ 1.463,55 | $ 0,00 | $ 1.463,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.463,55 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 1.463,55** | **$ 0,00** | **$ 1.463,55** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.463,55** |
| | **IMPUESTOS** | | | | | | |
| 51411005 | PERMISO DE FUNCIONAMIENTO M.S.P. | $ 35,14 | $ 0,00 | $ 35,14 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 35,14 |
| 51411011 | CONSEP | $ 256,56 | $ 0,00 | $ 256,56 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 256,56 |
| 51411014 | TRAMITES JUDICIALES | $ 94,86 | $ 0,00 | $ 94,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 94,86 |
| 51411017 | MATRICULACION VEHICULOS | $ 244,95 | $ 0,00 | $ 244,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 244,95 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 631,51** | **$ 0,00** | **$ 631,51** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 631,51** |
| | **PAGOS MUNICIPIO** | | | | | | |
| 51412003 | MUNICIPIO | $ 549,00 | $ 0,00 | $ 549,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 549,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 549,00** | **$ 0,00** | **$ 549,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 549,00** |
| | **COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES** | | | | | | |
| 51413002 | GASOLINA PARA VEHICULOS | $ 2.381,46 | $ 0,00 | $ 2.381,46 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.381,46 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 2.381,46** | **$ 0,00** | **$ 2.381,46** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.381,46** |
| | SERVICIOS PUBLICOS | | | | | | |
| 51414003 | TELEFONOS | $ 3.962,54 | $ 0,00 | $ 3.962,54 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.962,54 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 3.962,54** | **$ 0,00** | **$ 3.962,54** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 3.962,54** |
| | **COSTO DE MERCADERIA COMPRADA** | | | | | | |
| 51701001 | TERCERIZACION - PRENDAS DE VESTIR | $ 590.664,08 | $ 0,00 | $ 590.664,08 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 590.664,08 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 51701007 | TERCERIZACION - ACCESORIOS | $ 7.749,00 | $ 0,00 | $ 7.749,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7.749,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 598.413,08** | **$ 0,00** | **$ 598.413,08** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 598.413,08** |
| | **ESPECIALES 1** | | | | | | |
| 51911005 | ESP 1 - BERMUDA | $ 0,00 | $ 12.822,26 | $ 12.822,26 | $ 0,00 | ($ 12.822,26) | $ 0,00 |
| 51911005 | ESP 1 - BERMUDA | $ 0,00 | ($ 0,02) | ($ 0,02) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 0,02) |
| 51911006 | ESP 1 - BILLETERA | $ 0,00 | $ 7,88 | $ 7,88 | $ 0,00 | ($ 7,88) | $ 0,00 |
| 51911008 | ESP 1 - BLUSA | $ 0,00 | $ 21.013,40 | $ 21.013,40 | $ 0,00 | ($ 21.013,40) | $ 0,00 |
| 51911016 | ESP 1 - CAMISETA | $ 0,00 | $ 10.851,75 | $ 10.851,75 | $ 0,00 | ($ 10.851,75) | $ 0,00 |
| 51911019 | ESP 1 - CHALECO | $ 0,00 | $ 11.097,80 | $ 11.097,80 | $ 0,00 | ($ 11.097,80) | $ 0,00 |
| 51911020 | ESP 1 - CHOMPA | $ 0,00 | $ 7.685,56 | $ 7.685,56 | $ 0,00 | ($ 7.685,56) | $ 0,00 |
| 51911021 | ESP 1 - CINTURON | $ 0,00 | $ 8.143,15 | $ 8.143,15 | $ 0,00 | ($ 8.143,15) | $ 0,00 |
| 51911026 | ESP 1 - FALDA | $ 0,00 | $ 15.984,68 | $ 15.984,68 | $ 0,00 | ($ 15.984,68) | $ 0,00 |
| 51911035 | ESP 1 - PANTALON | $ 0,00 | $ 358.471,07 | $ 358.471,07 | $ 0,00 | ($ 358.471,07) | $ 0,00 |
| 51911040 | ESP 1 - SHORT | $ 0,00 | $ 28.548,66 | $ 28.548,66 | $ 0,00 | ($ 28.548,66) | $ 0,00 |
| 51911044 | ESP 1 - TOP | $ 0,00 | $ 688,00 | $ 688,00 | $ 0,00 | ($ 688,00) | $ 0,00 |
| 51911045 | ESP 1 - VESTIDO | $ 0,00 | $ 8.502,31 | $ 8.502,31 | $ 0,00 | ($ 8.502,31) | $ 0,00 |
| 51911056 | ESP 1 - ENTERIZO | $ 0,00 | $ 7.594,00 | $ 7.594,00 | $ 0,00 | ($ 7.594,00) | $ 0,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 0,00** | **$ 491.410,50** | **$ 491.410,50** | **$ 0,00** | **($ 491.410,52)** | **($ 0,02)** |
| | VARIACION DE INVENTARIO | **$ 356.447,42** | **$ 0,00** | **$ 356.447,42** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 356.447,42** |
| | **TOTAL COSTO DE VENTAS** | **$ 5.926.331,30** | **$ 491.410,50** | **$ 6.417.741,80** | **$ 0,00** | **($ 555.187,82)** | **$ 5.862.553,98** |
| | **TOTAL UTILIDAD BRUTA** | **$ 6.778.843,40** | **$ 349.914,04** | **$ 7.128.757,44** | **($ 521.954,78)** | **$ 585.732,10** | **$ 7.192.534,76** |
| **612** | **GASTOS DE COMERCIALIZACION** | | | | | | |
| | **REMUNERACIONES** | | | | | | |
| 61201001 | SUELDOS | $ 687.042,49 | $ 0,00 | $ 687.042,49 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 687.042,49 |
| 61201002 | BONIFICACIONES | $ 219.204,63 | $ 0,00 | $ 219.204,63 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 219.204,63 |
| 61201003 | SOBRETIEMPOS | $ 52.423,52 | $ 0,00 | $ 52.423,52 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 52.423,52 |
| 61201004 | COMISIONES | $ 104.084,10 | $ 0,00 | $ 104.084,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 104.084,10 |
| 61201006 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | ($ 9.000,16) | $ 0,00 | ($ 9.000,16) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 9.000,16) |
| | **SUBTOTAL** | **$ 1.053.754,58** | **$ 0,00** | **$ 1.053.754,58** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.053.754,58** |
| | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | | | |
| 61202001 | DECIMO TERCER SUELDO | $ 88.578,17 | $ 0,00 | $ 88.578,17 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 88.578,17 |
| 61202002 | DECIMO CUARTO SUELDO | $ 48.546,85 | $ 0,00 | $ 48.546,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 48.546,85 |
| 61202004 | INDEMNIZACIONES | $ 18.026,39 | $ 0,00 | $ 18.026,39 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.026,39 |
| 61202006 | SALARIO DIGNO | $ 7,85 | $ 0,00 | $ 7,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7,85 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61202007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | $ 4.938,38 | $ 0,00 | $ 4.938,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.938,38 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 160.097,64** | **$ 0,00** | **$ 160.097,64** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 160.097,64** |
| | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | | | |
| 61203001 | REFRIGERIOS | $ 21.322,44 | $ 0,00 | $ 21.322,44 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 21.322,44 |
| 61203002 | TRANSPORTE | $ 5.988,03 | $ 0,00 | $ 5.988,03 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.988,03 |
| 61203003 | UNIFORMES | $ 10.279,45 | $ 0,00 | $ 10.279,45 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.279,45 |
| 61203004 | CAPACITACION | $ 8.972,59 | $ 0,00 | $ 8.972,59 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.972,59 |
| 61203005 | MEDICINAS | $ 1.599,00 | $ 0,00 | $ 1.599,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.599,00 |
| 61203007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | $ 1.081,35 | $ 0,00 | $ 1.081,35 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.081,35 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 49.242,86** | **$ 0,00** | **$ 49.242,86** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 49.242,86** |
| | **APORTES I.E.S.S.** | | | | | | |
| 61204001 | APORTE PATRONAL I.E.S.S. | $ 128.705,10 | $ 0,00 | $ 128.705,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 128.705,10 |
| 61204002 | FONDOS DE RESERVA | $ 69.931,38 | $ 0,00 | $ 69.931,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 69.931,38 |
| 61204003 | I..E.S.S. SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL | $ 48,21 | $ 0,00 | $ 48,21 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 48,21 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 198.684,69** | **$ 0,00** | **$ 198.684,69** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 198.684,69** |
| | **HONORARIOS Y COMISIONES** | | | | | | |
| 61205001 | HONORARIOS | $ 5.175,73 | $ 0,00 | $ 5.175,73 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.175,73 |
| 61205003 | PASANTIAS | $ 443,27 | $ 0,00 | $ 443,27 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 443,27 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 5.619,00** | **$ 0,00** | **$ 5.619,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 5.619,00** |
| | **MATERIALES Y SUMINISTROS** | | | | | | |
| 61207001 | COMBUSTIBLES-GASOLINA | $ 732,65 | $ 0,00 | $ 732,65 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 732,65 |
| 61207002 | COMBUSTIBLES-DIESEL | $ 1.099,71 | $ 0,00 | $ 1.099,71 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.099,71 |
| 61207004 | REPUESTOS COMPUTACION | $ 6.253,79 | $ 0,00 | $ 6.253,79 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 6.253,79 |
| 61207009 | HERRAMIENTAS PARA MANTENIMIENTO LOCALES | $ 59,05 | $ 0,00 | $ 59,05 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 59,05 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 8.145,20** | **$ 0,00** | **$ 8.145,20** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 8.145,20** |
| | **SUMINISTROS** | | | | | | |
| 61208001 | SUMINISTROS PARA OFICINA | $ 9.912,99 | $ 5,00 | $ 9.917,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.917,99 |
| 61208002 | SUMINISTROS PARA SEGURIDAD | $ 30,24 | $ 0,00 | $ 30,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30,24 |
| 61208003 | SUMINISTROS PARA ASEO Y CAFETERIA | $ 8.073,26 | $ 0,00 | $ 8.073,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.073,26 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 18.016,49** | **$ 5,00** | **$ 18.021,49** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 18.021,49** |
| | **SERVICIOS** | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61209002 | TELEFONOS | $ 18.554,90 | $ 0,00 | $ 18.554,90 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.554,90 |
| 61209003 | ENERGIA ELECTRICA | $ 68.678,55 | $ 0,00 | $ 68.678,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 68.678,55 |
| 61209005 | VIGILANCIA | $ 24.451,20 | $ 0,00 | $ 24.451,20 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 24.451,20 |
| 61209006 | SEGURIDAD | $ 698,32 | $ 0,00 | $ 698,32 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 698,32 |
| 61209007 | SEGUROS | $ 379,27 | $ 0,00 | $ 379,27 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 379,27 |
| 61209008 | SUSCRIPCIONES | $ 114,04 | $ 0,00 | $ 114,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 114,04 |
| 61209009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | $ 4.026,00 | $ 0,00 | $ 4.026,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.026,00 |
| 61209010 | MOVILIZACION | $ 14.332,71 | $ 0,00 | $ 14.332,71 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 14.332,71 |
| 61209011 | PARQUEADERO | $ 19,40 | $ 0,00 | $ 19,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 19,40 |
| 61209013 | BURO DE INFORMACION CREDITICIA | $ 55,58 | $ 0,00 | $ 55,58 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 55,58 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 131.309,97** | **$ 0,00** | **$ 131.309,97** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 131.309,97** |
| | **ARRENDAMIENTO OPERATIVO** | | | | | | |
| 61210001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | $ 673.762,43 | $ 0,00 | $ 673.762,43 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 673.762,43 |
| 61210002 | CONDOMINIO | $ 143.932,04 | $ 0,00 | $ 143.932,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 143.932,04 |
| 61210006 | CONCESION LOCALES COMERCIALES | $ 13.619,73 | $ 0,00 | $ 13.619,73 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 13.619,73 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 831.314,20** | **$ 0,00** | **$ 831.314,20** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 831.314,20** |
| | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | | | |
| 61211001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | $ 153,51 | $ 0,00 | $ 153,51 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 153,51 |
| 61211002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | $ 53.156,12 | $ 0,00 | $ 53.156,12 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 53.156,12 |
| 61211005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | $ 18.521,51 | $ 0,00 | $ 18.521,51 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.521,51 |
| 61211006 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO OFICINA | $ 84,40 | $ 0,00 | $ 84,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 84,40 |
| 61211007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO COMPUTACION | $ 4.327,25 | $ 0,00 | $ 4.327,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.327,25 |
| 61211008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | $ 2.306,58 | $ 0,00 | $ 2.306,58 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.306,58 |
| 61211011 | MANTENIMIENTO DE LOCALES ARRENDADOS | $ 329,54 | $ 0,00 | $ 329,54 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 329,54 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 78.878,91** | **$ 0,00** | **$ 78.878,91** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 78.878,91** |
| | **DEPRECIACIONES** | | | | | | |
| 61212001 | DEPRECIACION DE EDIFICIOS | $ 4.069,04 | $ 0,00 | $ 4.069,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.069,04 |
| 61212002 | DEPRECIACION DE INSTALACIONES | $ 3.303,86 | $ 0,00 | $ 3.303,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.303,86 |
| 61212003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | $ 157,35 | $ 18.015,68 | $ 18.173,03 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 18.173,03 |
| 61212004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | $ 10.240,29 | $ 0,00 | $ 10.240,29 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.240,29 |
| 61212005 | DEPRECIACION DE EQUIPO OFICINA | $ 117,12 | $ 0,00 | $ 117,12 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 117,12 |
| 61212006 | DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION | $ 4.375,55 | $ 0,00 | $ 4.375,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.375,55 |
| 61212007 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | $ 4.763,69 | $ 0,00 | $ 4.763,69 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.763,69 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 27.026,90** | **$ 18.015,68** | **$ 45.042,58** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 45.042,58** |
| | **AMORTIZACIONES** | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61213001 | AMORTIZACION INTANGIBLES | $ 3.537,00 | $ 0,00 | $ 3.537,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.537,00 |
| 61213002 | AMORTIZACION SEGUROS | $ 9.420,23 | $ 0,00 | $ 9.420,23 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.420,23 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 12.957,23** | **$ 0,00** | **$ 12.957,23** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 12.957,23** |
| | **GASTOS DE GESTION** | | | | | | |
| 61214001 | GASTOS DE REPRESENTACION | $ 27,48 | $ 0,00 | $ 27,48 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 27,48 |
| 61214003 | AGASAJOS AL PERSONAL | $ 5.744,07 | $ 0,00 | $ 5.744,07 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.744,07 |
| 61214004 | OBSEQUIOS A CLIENTES | $ 1.045,95 | $ 0,00 | $ 1.045,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.045,95 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 6.817,50** | **$ 0,00** | **$ 6.817,50** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 6.817,50** |
| | **GASTOS DE VIAJE** | | | | | | |
| 61215001 | GASTOS DE VIAJE | $ 8.638,84 | $ 0,00 | $ 8.638,84 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.638,84 |
| 61215002 | GASTOS DE INVESTIGACION DE MERCADO | $ 1.266,56 | $ 0,00 | $ 1.266,56 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.266,56 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 9.905,40** | **$ 0,00** | **$ 9.905,40** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 9.905,40** |
| | **PROMOCION Y PUBLICIDAD** | | | | | | |
| 61216001 | PRODUCCION PUBLICITARIA | $ 1.500,00 | $ 0,00 | $ 1.500,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.500,00 |
| 61216003 | PUBLICIDAD IMPRESA | $ 10.847,36 | $ 0,00 | $ 10.847,36 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.847,36 |
| 61216004 | RADIO | $ 1.970,00 | $ 0,00 | $ 1.970,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.970,00 |
| 61216005 | MATERIAL IMPRESO POP | $ 47.958,52 | $ 0,00 | $ 47.958,52 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 47.958,52 |
| 61216006 | MARKETING CENTROS COMERCIALES | $ 35.206,21 | $ 0,00 | $ 35.206,21 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 35.206,21 |
| 61216007 | DESFILES DE MODAS | $ 2.819,00 | $ 0,00 | $ 2.819,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.819,00 |
| 61216009 | VALLAS PUBLICITARIAS | $ 6.060,24 | $ 0,00 | $ 6.060,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 6.060,24 |
| 61216010 | C.R.M.MARKETING RELACIONAL | $ 56.563,70 | $ 0,00 | $ 56.563,70 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 56.563,70 |
| 61216011 | DECORACION ALMACENES | $ 40.760,38 | $ 0,00 | $ 40.760,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 40.760,38 |
| 61216012 | PUBLICIDAD MOVIL | $ 308,00 | $ 0,00 | $ 308,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 308,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 203.993,41** | **$ 0,00** | **$ 203.993,41** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 203.993,41** |
| | **COMISIONES Y PROMOCIONES** | | | | | | |
| 61217001 | COMISIONES TARJETAS DE CREDITO | $ 253.764,41 | $ 0,00 | $ 253.764,41 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 253.764,41 |
| 61217002 | ROYALTY | $ 524.193,86 | $ 0,00 | $ 524.193,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 524.193,86 |
| 61217006 | TICKET TALLA ALMACENES | $ 4.390,59 | $ 0,00 | $ 4.390,59 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.390,59 |
| 61217007 | PROMOCION PUBLICITARIA | $ 13.402,25 | $ 0,00 | $ 13.402,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 13.402,25 |
| 61217008 | MUESTRAS PARA DISEÑO | $ 7,18 | $ 0,00 | $ 7,18 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7,18 |
| 61217009 | PANTALLAS PROMOCIONALES | $ 2.556,00 | $ 0,00 | $ 2.556,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.556,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 798.314,29** | **$ 0,00** | **$ 798.314,29** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 798.314,29** |
| | **FLETES** | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61218001 | FLETES | $ 44.089,14 | $ 0,00 | $ 44.089,14 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 44.089,14 |
| 61218002 | EMBALAJE | $ 16.012,86 | $ 0,00 | $ 16.012,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 16.012,86 |
| 61218005 | BASES PARA LICITACIONES | $ 1.295,57 | $ 0,00 | $ 1.295,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.295,57 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 61.397,57** | **$ 0,00** | **$ 61.397,57** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 61.397,57** |
| | **IMPUESTOS** | | | | | | |
| 61219001 | IMPUESTO PREDIAL | $ 393,61 | $ 0,00 | $ 393,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 393,61 |
| 61219002 | PATENTE MUNICIPAL | $ 26.263,62 | $ 0,00 | $ 26.263,62 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 26.263,62 |
| 61219003 | IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1.5 POR MIL | $ 9.818,31 | $ 0,00 | $ 9.818,31 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.818,31 |
| 61219004 | TASA DE HABILITACION LOCALES COMERCIALES | $ 769,39 | $ 0,00 | $ 769,39 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 769,39 |
| 61219007 | IMPUESTO BOMBEROS | $ 915,00 | $ 0,00 | $ 915,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 915,00 |
| 61219014 | TRAMITES JUDICIALES | $ 370,03 | $ 0,00 | $ 370,03 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 370,03 |
| 61219015 | I.S.D. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | $ 19.851,17 | $ 0,00 | $ 19.851,17 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 19.851,17 |
| 61219017 | MATRICULACION VEHICULOS | $ 142,98 | $ 0,00 | $ 142,98 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 142,98 |
| 61219020 | S.A.Y.C.E. DERECHOS DE AUTOR-MUSICA | $ 146,40 | $ 0,00 | $ 146,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 146,40 |
| 61219022 | TASA RECOLECCION BASURA Y DESECHOS SOLID | $ 1.992,77 | $ 0,00 | $ 1.992,77 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.992,77 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 60.663,28** | **$ 0,00** | **$ 60.663,28** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 60.663,28** |
| | **MULTAS** | | | | | | |
| 61220003 | MUNICIPIO | $ 43,60 | $ 0,00 | $ 43,60 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 43,60 |
| 61220006 | MULTAS VARIAS | $ 80,60 | $ 0,00 | $ 80,60 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 80,60 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 124,20** | **$ 0,00** | **$ 124,20** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 124,20** |
| | **SERVICIOS PUBLICOS** | | | | | | |
| 61221001 | AGUA POTABLE | $ 1.776,79 | $ 0,00 | $ 1.776,79 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.776,79 |
| 61221002 | ENERGIA ELECTRICA | $ 4.475,89 | $ 0,00 | $ 4.475,89 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.475,89 |
| 61221003 | TELEFONOS | $ 3.428,70 | $ 0,00 | $ 3.428,70 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.428,70 |
| 61221004 | INTERNET | $ 39.663,83 | $ 0,00 | $ 39.663,83 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 39.663,83 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 49.345,21** | **$ 0,00** | **$ 49.345,21** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 49.345,21** |
| | | | | | | | |
| | **TOTAL GASTOS DE VENTAS** | **$ 3.765.608,53** | **$ 18.020,68** | **$ 3.783.629,21** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 3.783.629,21** |
| **611** | **GASTOS DE ADMINISTRACION** | | | | | | |
| | **REMUNERACIONES** | | | | | | |
| 61101001 | SUELDOS | $ 196.460,48 | $ 56.258,40 | $ 252.718,88 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 252.718,88 |
| 61101002 | BONIFICACIONES | $ 59.710,55 | $ 4.688,20 | $ 64.398,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 64.398,75 |
| 61101003 | SOBRETIEMPOS | $ 1.324,87 | $ 0,00 | $ 1.324,87 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.324,87 |
| 61101005 | SUELDOS SUBSIDIOS I.E.S.S. | ($ 478,34) | $ 0,00 | ($ 478,34) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 478,34) |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SUBTOTAL** | **$ 257.017,56** | **$ 60.946,60** | **$ 317.964,16** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 317.964,16** |
| | **BENEFICIOS LEGALES** | | | | | | |
| 61102001 | DECIMO TERCER SUELDO | $ 17.607,03 | $ 0,00 | $ 17.607,03 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 17.607,03 |
| 61102002 | DECIMO CUARTO SUELDO | $ 9.037,38 | $ 0,00 | $ 9.037,38 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.037,38 |
| 61102004 | INDEMNIZACIONES | $ 118,82 | $ 0,00 | $ 118,82 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 118,82 |
| 61102006 | SALARIO DIGNO | $ 128,85 | $ 0,00 | $ 128,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 128,85 |
| 61102007 | VACACIONES EN ACTAS DE FINIQUITO | $ 101,85 | $ 0,00 | $ 101,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 101,85 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 26.993,93** | **$ 0,00** | **$ 26.993,93** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 26.993,93** |
| | **BENEFICIOS ADICIONALES** | | | | | | |
| 61103001 | REFRIGERIOS | $ 9.300,87 | $ 0,00 | $ 9.300,87 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.300,87 |
| 61103002 | TRANSPORTE | $ 500,00 | $ 0,00 | $ 500,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 500,00 |
| 61103003 | UNIFORMES | $ 371,19 | $ 0,00 | $ 371,19 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 371,19 |
| 61103004 | CAPACITACION | $ 6.311,62 | $ 0,00 | $ 6.311,62 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 6.311,62 |
| 61103005 | MEDICINAS | $ 101,50 | $ 0,00 | $ 101,50 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 101,50 |
| 61103007 | SUBSIDIO ECUASANITAS | $ 4.708,56 | $ 0,00 | $ 4.708,56 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.708,56 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 21.293,74** | **$ 0,00** | **$ 21.293,74** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 21.293,74** |
| | **APORTES I.E.S.S.** | | | | | | |
| 61104001 | APORTE PATRONAL I.E.S.S. | $ 31.228,06 | $ 7.405,05 | $ 38.633,11 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 38.633,11 |
| 61104002 | FONDOS DE RESERVA | $ 20.310,88 | $ 5.076,88 | $ 25.387,76 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 25.387,76 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 51.538,94** | **$ 12.481,93** | **$ 64.020,87** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 64.020,87** |
| | **HONORARIOS ADMINISTRATIVOS** | | | | | | |
| 61105001 | HONORARIOS ADMINISTRATIVOS | $ 167.903,29 | $ 9.501,54 | $ 177.404,83 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 177.404,83 |
| 61105003 | PASANTIAS | $ 122,00 | $ 0,00 | $ 122,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 122,00 |
| 61105004 | AUDITORIA EXTERNA | $ 0,00 | $ 2.400,00 | $ 2.400,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.400,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 168.025,29** | **$ 11.901,54** | **$ 179.926,83** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 179.926,83** |
| | **MATERIALES Y SUMINISTROS** | | | | | | |
| 61107001 | COMBUSTIBLES-GASOLINA | $ 3.382,95 | $ 0,00 | $ 3.382,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.382,95 |
| 61107004 | SUMINISTROS PARA COMPUTACION | $ 1.470,09 | $ 0,00 | $ 1.470,09 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.470,09 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 4.853,04** | **$ 0,00** | **$ 4.853,04** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 4.853,04** |
| | **SUMINISTROS** | | | | | | |
| 61108001 | SUMINISTROS PARA OFICINA | $ 3.224,33 | $ 0,00 | $ 3.224,33 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.224,33 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61108002 | SUMINISTROS PARA SEGURIDAD | $ 112,67 | $ 0,00 | $ 112,67 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 112,67 |
| 61108003 | SUMINISTROS PARA ASEO Y CAFETERIA | $ 25,78 | $ 0,00 | $ 25,78 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 25,78 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 3.362,78** | **$ 0,00** | **$ 3.362,78** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 3.362,78** |
| | **SERVICIOS** | | | | | | |
| 61109001 | INTERNET | $ 363,24 | $ 0,00 | $ 363,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 363,24 |
| 61109002 | TELEFONOS | $ 5.357,25 | $ 0,00 | $ 5.357,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.357,25 |
| 61109003 | ENERGIA ELECTRICA | $ 351,84 | $ 0,00 | $ 351,84 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 351,84 |
| 61109005 | VIGILANCIA | $ 1.480,99 | $ 0,00 | $ 1.480,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.480,99 |
| 61109006 | SEGURIDAD | $ 41,07 | $ 511,32 | $ 552,39 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 552,39 |
| 61109008 | SUSCRIPCIONES | $ 244,89 | $ 0,00 | $ 244,89 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 244,89 |
| 61109009 | PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES | $ 1.977,81 | $ 0,00 | $ 1.977,81 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.977,81 |
| 61109010 | MOVILIZACION | $ 650,75 | $ 0,00 | $ 650,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 650,75 |
| 61109011 | PARQUEADERO | $ 91,25 | $ 0,00 | $ 91,25 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 91,25 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 10.559,09** | **$ 511,32** | **$ 11.070,41** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 11.070,41** |
| | **ARRIENDOS** | | | | | | |
| 61110001 | ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES | $ 9.823,24 | $ 38.021,97 | $ 47.845,21 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 47.845,21 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 9.823,24** | **$ 38.021,97** | **$ 47.845,21** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 47.845,21** |
| | **MANTENIMIENTO DE ACTIVOS** | | | | | | |
| 61111001 | MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS | $ 30,45 | $ 0,00 | $ 30,45 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30,45 |
| 61111002 | MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES | $ 1.098,96 | $ 0,00 | $ 1.098,96 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.098,96 |
| 61111005 | MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES | $ 589,50 | $ 0,00 | $ 589,50 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 589,50 |
| 61111006 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO OFICINA | $ 761,63 | $ 0,00 | $ 761,63 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 761,63 |
| 61111007 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO COMPUTACION | $ 5.408,57 | $ 0,00 | $ 5.408,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.408,57 |
| 61111008 | MANTENIMIENTO DE VEHICULOS | $ 1.882,37 | $ 934,73 | $ 2.817,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 2.817,10 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 9.771,48** | **$ 934,73** | **$ 10.706,21** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 10.706,21** |
| | **DEPRECIACIONES** | | | | | | |
| 61112003 | DEPRECIACION DE MAQUINARIA | $ 124,99 | $ 0,00 | $ 124,99 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 124,99 |
| 61112004 | DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES | $ 1.403,26 | $ 0,00 | $ 1.403,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.403,26 |
| 61112005 | DEPRECIACION DE EQUIPO OFICINA | $ 169,20 | $ 0,00 | $ 169,20 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 169,20 |
| 61112006 | DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION | $ 8.794,86 | $ 0,00 | $ 8.794,86 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.794,86 |
| 61112007 | DEPRECIACION DE VEHICULOS | $ 3.144,04 | $ 5.658,60 | $ 8.802,64 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.802,64 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 13.636,35** | **$ 5.658,60** | **$ 19.294,95** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 19.294,95** |
| | **AMORTIZACIONES** | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61113001 | AMORTIZACION INTANGIBLES | $ 1.441,71 | $ 0,00 | $ 1.441,71 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.441,71 |
| 61113002 | AMORTIZACION SEGUROS | $ 6.605,79 | $ 2.229,26 | $ 8.835,05 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 8.835,05 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 8.047,50** | **$ 2.229,26** | **$ 10.276,76** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 10.276,76** |
| | **GASTOS DE GESTION** | | | | | | |
| 61114001 | GASTOS DE REPRESENTACION | $ 1.134,22 | $ 0,00 | $ 1.134,22 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.134,22 |
| 61114003 | AGASAJOS AL PERSONAL | $ 7.386,45 | $ 0,00 | $ 7.386,45 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 7.386,45 |
| 61114004 | OBSEQUIOS A CLIENTES | $ 989,40 | $ 0,00 | $ 989,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 989,40 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 9.510,07** | **$ 0,00** | **$ 9.510,07** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 9.510,07** |
| | **GASTOS DE VIAJE** | | | | | | |
| 61115001 | GASTOS DE VIAJE | $ 3.305,84 | $ 0,00 | $ 3.305,84 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.305,84 |
| 61115002 | GASTOS DE INVESTIGACION DE MERCADO | $ 3.372,30 | $ 0,00 | $ 3.372,30 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.372,30 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 6.678,14** | **$ 0,00** | **$ 6.678,14** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 6.678,14** |
| | **FLETES** | | | | | | |
| 61118001 | FLETES | $ 30,49 | $ 0,00 | $ 30,49 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30,49 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 30,49** | **$ 0,00** | **$ 30,49** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 30,49** |
| | **IMPUESTOS** | | | | | | |
| 61119002 | PATENTE MUNICIPAL | $ 0,00 | $ 20.100,00 | $ 20.100,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 20.100,00 |
| 61119003 | IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1.5 POR MIL | $ 0,00 | $ 10.267,20 | $ 10.267,20 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.267,20 |
| 61119008 | SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS | $ 6.749,19 | $ 6.049,05 | $ 12.798,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 12.798,24 |
| 61119009 | CAMARA DE COMERCIO / INDUSTRIAS | $ 3.206,87 | $ 0,00 | $ 3.206,87 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.206,87 |
| 61119011 | CONSEP | $ 0,00 | $ 30,00 | $ 30,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 30,00 |
| 61119013 | LICITACIONES | $ 0,00 | $ 153,00 | $ 153,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 153,00 |
| 61119014 | TRAMITES JUDICIALES | $ 323,60 | $ 50,58 | $ 374,18 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 374,18 |
| 61119015 | I.S.D. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | $ 24.196,85 | $ 0,00 | $ 24.196,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 24.196,85 |
| 61119017 | MATRICULACION VEHICULOS | $ 616,38 | $ 2.976,79 | $ 3.593,17 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.593,17 |
| 61119018 | IMPUESTO POR PRIMAS DE SEGUROS | $ 1.530,22 | $ 0,00 | $ 1.530,22 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.530,22 |
| 61119019 | RIVA-RIR ASUMIDOS POR LA EMPRESA | $ 110,93 | $ 0,00 | $ 110,93 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 110,93 |
| 61119020 | CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES | $ 59.217,57 | $ 0,00 | $ 59.217,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 59.217,57 |
| 61119020 | IMPUESTO POR PRIMAS DE SEGUROS | $ 0,00 | $ 76,61 | $ 76,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 76,61 |
| 61119021 | FIRMAS ELECTRONICAS | $ 61,40 | $ 0,00 | $ 61,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 61,40 |
| 61119022 | I.E.P.I. INSTITUTO PROPIEDAD INTELECTUAL | $ 0,00 | $ 300,00 | $ 300,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 300,00 |
| 61119022 | REGISTRO AMBIENTAL (SUIA) | $ 180,00 | $ 0,00 | $ 180,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 180,00 |
| 61119024 | CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES | $ 0,00 | $ 12.315,24 | $ 12.315,24 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 12.315,24 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 96.193,01** | **$ 52.318,47** | **$ 148.511,48** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 148.511,48** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **MULTAS** | | | | | | |
| 61120001 | S.R.I. | $ 11,08 | $ 1.250,90 | $ 1.261,98 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.261,98 |
| 61120002 | I.E.S.S. | $ 240,92 | $ 0,16 | $ 241,08 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 241,08 |
| 61120006 | MULTAS VARIAS | $ 121,40 | $ 0,00 | $ 121,40 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 121,40 |
| 61120008 | SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | $ 0,00 | $ 366,00 | $ 366,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 366,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 373,40** | **$ 1.617,06** | **$ 1.990,46** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.990,46** |
| | **SERVICIOS PUBLICOS** | | | | | | |
| 61121001 | AGUA POTABLE | $ 49,00 | $ 0,00 | $ 49,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 49,00 |
| 61121003 | TELEFONOS | $ 1.007,14 | $ 0,00 | $ 1.007,14 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.007,14 |
| 61121004 | INTERNET | $ 9.252,00 | $ 0,00 | $ 9.252,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.252,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 10.308,14** | **$ 0,00** | **$ 10.308,14** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 10.308,14** |
| | **INVENTARIOS** | | | | | | |
| 61150001 | INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | ($ 22.020,96) | $ 0,00 | ($ 22.020,96) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 22.020,96) |
| 61150003 | INVENTARIOS ALMACEN LEE | $ 25.266,04 | $ 0,00 | $ 25.266,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 25.266,04 |
| 61150004 | INVENTARIOS ALMACEN INDUSTRIALES | $ 13.095,51 | $ 0,00 | $ 13.095,51 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 13.095,51 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 16.340,59** | **$ 0,00** | **$ 16.340,59** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 16.340,59** |
| | **TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION** | **$ 724.356,78** | **$ 186.621,48** | **$ 910.978,26** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 910.978,26** |
| | **TOTAL GASTOS** | **$ 4.489.965,31** | **$ 204.642,16** | **$ 4.694.607,47** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 4.694.607,47** |
| | **TOTAL UTILIDAD OPERACIONAL** | **$ 2.288.878,09** | **$ 145.271,88** | **$ 2.434.149,97** | **($ 521.954,78)** | **$ 585.732,10** | **$ 2.497.927,29** |
| **451** | **OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES** | | | | | | |
| | **INTERESES GANADOS** | | | | | | |
| 45101001 | INTERESES GANADOS EN INVERSIONES | $ 112.073,25 | $ 148.139,34 | $ 260.212,59 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 260.212,59 |
| 45101002 | INTERESES GANADOS EN BANCOS | $ 8.203,28 | $ 1.681,47 | $ 9.884,75 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.884,75 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 120.276,53** | **$ 149.820,81** | **$ 270.097,34** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 270.097,34** |
| | **DESCUENTOS POR PRONTO PAGO A PROVEEDORES** | | | | | | |
| 45104001 | DESCUENTOS POR PRONTO PAGO A PROVEEDORES | $ 14.583,22 | $ 0,00 | $ 14.583,22 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 14.583,22 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 14.583,22** | **$ 0,00** | **$ 14.583,22** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 14.583,22** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **ARRIENDOS** | | | | | | |
| 41104005 | ARRIENDO DE MAQUINARIA - Royaltex S.A. | $ 0,00 | $ 63.777,32 | $ 63.777,32 | ($ 63.777,32) | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 41201001 | ARRIENDO DE ANTENAS ANTIHURTO | $ 1.535,00 | $ 0,00 | $ 1.535,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.535,00 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 1.535,00** | **$ 63.777,32** | **$ 65.312,32** | **($ 63.777,32)** | **$ 0,00** | **$ 1.535,00** |
| | **SERVICIOS** | | | | | | |
| 45102001 | DIVIDENDOS GANADOS | $ 0,00 | $ 1.358.001,72 | $ 1.358.001,72 | ($ 1.358.001,72) | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 45103011 | CALCULO ACTUARIAL JUBILACION PATRONAL | $ 3.644,61 | $ 0,00 | $ 3.644,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.644,61 |
| 41202001 | SERVICIOS DE GESTION ADMINISTRATIVA | $ 11.489,91 | $ 0,00 | $ 11.489,91 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 11.489,91 |
| 41203001 | SERVICIOS DE CONFECCION | $ 150,12 | $ 0,00 | $ 150,12 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 150,12 |
| 41203002 | SERVICIOS DE LAVADO | $ 122,00 | $ 0,00 | $ 122,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 122,00 |
| 41203003 | SERVICIOS DE BORDADO | $ 139,59 | $ 0,00 | $ 139,59 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 139,59 |
| 41203006 | SERVICIOS DE TINTURACION | $ 98,11 | $ 0,00 | $ 98,11 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 98,11 |
| 41301001 | VENTA DE RETAZOS DE TELA | $ 5.492,65 | $ 0,00 | $ 5.492,65 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.492,65 |
| 41301002 | VENTA DE BIENES FUERA DE USO | $ 511,00 | $ 0,00 | $ 511,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 511,00 |
| 41301003 | VENTA DE UNIFORMES | $ 61,19 | $ 0,00 | $ 61,19 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 61,19 |
| 41301004 | VENTA DE MATERIA PRIMA | $ 251,95 | $ 0,00 | $ 251,95 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 251,95 |
| 41301005 | VENTA DE TELA | $ 200,20 | $ 0,00 | $ 200,20 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 200,20 |
| 41301006 | VENTA DE FUNDAS | $ 45,61 | $ 0,00 | $ 45,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 45,61 |
| 41302001 | VENTA DE DESPERDICIOS - RESIDUO DE CORTE | $ 540,56 | $ 0,00 | $ 540,56 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 540,56 |
| 41302002 | VENTA DE DESPERDICIOS - CARTON | $ 393,26 | $ 0,00 | $ 393,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 393,26 |
| 41302003 | VENTA DE DESPERDICIOS - PAPEL | $ 47,57 | $ 0,00 | $ 47,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 47,57 |
| 41302004 | VENTA DE DESPERDICIOS - PLASTICO | $ 144,53 | $ 0,00 | $ 144,53 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 144,53 |
| 41302007 | VENTA DE DESPERDICIOS - MADERA | $ 5,04 | $ 0,00 | $ 5,04 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5,04 |
| 41302010 | VENTA DE DESPERDICIOS - CHATARRA METAL | $ 10,45 | $ 0,00 | $ 10,45 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10,45 |
| 41204001 | SERVICIOS A CLIENTES MAYORISTAS | $ 28.306,58 | $ 0,00 | $ 28.306,58 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 28.306,58 |
| 41205002 | TRASLADO DE MERCADERIA | $ 6.191,55 | $ 0,00 | $ 6.191,55 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 6.191,55 |
| 41205003 | SERVICIOS DE PUBLICIDAD | $ 3.378,13 | $ 0,00 | $ 3.378,13 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.378,13 |
| 41205005 | SERVICIOS VARIOS | $ 60,00 | $ 0,00 | $ 60,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 60,00 |
| 41205006 | SERVICIO ENVIO DE MUESTRAS | ($ 15,01) | $ 0,00 | ($ 15,01) | $ 0,00 | $ 0,00 | ($ 15,01) |
| 41206001 | VENTA PRENDAS DE VESTIR CADENA LEE | $ 577,26 | $ 0,00 | $ 577,26 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 577,26 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 61.846,86** | **$ 1.358.001,72** | **$ 1.419.848,58** | **($ 1.358.001,72)** | **$ 0,00** | **$ 61.846,86** |
| **451** | **TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES** | **$ 198.241,61** | **$ 1.571.599,85** | **$ 1.769.841,46** | **($ 1.421.779,04)** | **$ 0,00** | **$ 348.062,42** |
| **613** | **OTROS GASTOS NO OPERACIONALES** | | | | | | |
| | **GASTOS BANCARIOS** | | | | | | |
| 61301002 | GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS | $ 851,32 | $ 107,71 | $ 959,03 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 959,03 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 61301003 | GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS | $ 3.981,55 | $ 51,07 | $ 4.032,62 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 4.032,62 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 4.832,87** | **$ 158,78** | **$ 4.991,65** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 4.991,65** |
| | **GASTOS NO OPERACIONALES** | | | | | | |
| 62201001 | PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS | $ 505,41 | $ 0,00 | $ 505,41 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 505,41 |
| 62201003 | PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS FIJOS | $ 23.747,61 | $ 0,00 | $ 23.747,61 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 23.747,61 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 24.253,02** | **$ 0,00** | **$ 24.253,02** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 24.253,02** |
| | **ALMACENES** | | | | | | |
| 62202001 | PERDIDA POR ROBO ALMACENES | $ 676,68 | $ 0,00 | $ 676,68 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 676,68 |
| 62202005 | SERVCIOS DE POLIGRAFIA | $ 350,00 | $ 0,00 | $ 350,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 350,00 |
| 62202006 | TASA DE RECOLECCION AÑOS ANTERIORES | $ 1.028,98 | $ 0,00 | $ 1.028,98 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.028,98 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 2.055,66** | **$ 0,00** | **$ 2.055,66** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 2.055,66** |
| | **INVENTARIOS** | | | | | | |
| 62203003 | PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS-NOTARIO | $ 5.088,89 | $ 0,00 | $ 5.088,89 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 5.088,89 |
| 62203004 | GESTOR AMBIENTAL POR RESIDUOS TOXICOS | $ 228,85 | $ 0,00 | $ 228,85 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 228,85 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 5.317,74** | **$ 0,00** | **$ 5.317,74** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 5.317,74** |
| | **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** | | | | | | |
| 62204001 | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | $ 8.026,52 | $ 2.786,90 | $ 10.813,42 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 10.813,42 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 8.026,52** | **$ 2.786,90** | **$ 10.813,42** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 10.813,42** |
| | **CREDITO TRIBUTARIO NO RECUPERABLE** | | | | | | |
| 62205001 | GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR | $ 0,00 | $ 1.652,71 | $ 1.652,71 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.652,71 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 0,00** | **$ 1.652,71** | **$ 1.652,71** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.652,71** |
| | **PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS** | | | | | | |
| 62209001 | PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS | $ 0,00 | $ 1,57 | $ 1,57 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1,57 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 0,00** | **$ 1,57** | **$ 1,57** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1,57** |
| | **GASTOS INCIDENTALES DE IMPORTACION** | | | | | | |
| 62211001 | GASTOS INCIDENTALES DE IMPORTACION | $ 9.520,10 | $ 0,00 | $ 9.520,10 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 9.520,10 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 9.520,10** | **$ 0,00** | **$ 9.520,10** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 9.520,10** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | DESCUENTOS COMERCIALES MAYORISTAS | | | | | | |
| 62101001 | REBAJAS EN VENTAS | $ 0,00 | $ 1.000,00 | $ 1.000,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 1.000,00 |
| 44101001 | DESCUENTOS COMERCIALES MAYORISTAS | $ 312,44 | $ 0,00 | $ 312,44 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 312,44 |
| | **SUBTOTAL** | **$ 312,44** | **$ 1.000,00** | **$ 1.312,44** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 1.312,44** |
| | **OTROS GASTOS NO OPERACIONALES** | **$ 54.318,35** | **$ 5.599,96** | **$ 59.918,31** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 59.918,31** |
| | **TOTAL NETO NO OPERACIONALES** | **$ 143.923,26** | **$ 1.565.999,89** | **$ 1.709.923,15** | **($ 1.421.779,04)** | **$ 0,00** | **$ 288.144,11** |
| | **TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO** | **$ 2.432.801,35** | **$ 1.711.271,77** | **$ 4.144.073,12** | **($ 1.943.733,82)** | **$ 585.732,10** | **$ 2.786.071,40** |
| | **TOTAL GENERAL** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **($ 6.661.916,58)** | **$ 6.661.916,58** | **$ 0,00** |

A continuación, explicamos los procedimientos aplicados de los ajustes y/o eliminaciones para Consolidar los Estados Financieros, según **NIC 27 "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INDIVIDUALES".**

## REQUERIMIENTO CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS ENTRE TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. Y ROYALTEX S.A.

La Superintendencia de acuerdo a Resolución Nro. Nro. SVCS-DNCDN-2015-003 del 20 de marzo del 2015, en el Artículo 6 solicita la consolidación de los Estados Financieros y en el que establece aplicará la NIC 27 o la NIIF 10.

## Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 10

La NIIF 10 trata en profundidad la distinción de situaciones de control cuando hubiera un porcentaje de dominio superior al 50% y los casos de la relación con subsidiarias.

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas. Para cumplir el objetivo, esta NIIF:

(a) requiere que una entidad (la controladora) que controla una o más entidades distintas (subsidiarias) presente estados financieros consolidados;
(b) define el principio de control, y establece el control como la base de la consolidación;
(c) establece la forma en que se aplica el principio de control para identificar si un inversor controla una entidad participada y por ello debe consolidar dicha entidad; y
(d) establece los requerimientos contables para la preparación de los estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados son los estados financieros de un grupo en el que los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias se presentan como si se tratase de una sola entidad económica.

**Procedimientos de consolidación de Estados Financieros bajo NIIF 10**

Al elaborar los estados financieros consolidados, una entidad debe utilizar políticas contables uniformes para informar sobre transacciones parecidas y otros eventos en similares circunstancias. Los saldos y transacciones intragrupo deben eliminarse. Las participaciones no controladoras en subsidiarias deben presentarse en el estado de situación financiera consolidado dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

A continuación se presenta el Resumen de las cuentas que fueron afectadas por los ajustes y eliminaciones de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2016:

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**TEXAL S.A.**
**RESUMEN CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AJUSTADOS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| Grupo-3 | Grupo-5 | Saldo Consolidado | Debe | Haber | Saldo Ajustado |
|---|---|---|---|---|---|
| 131-INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 194 Inversiones en Subsidiarias | 4,392,234.19 | 0.00 | -4,489,229.05 | -96,994.86 |
| 514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | 544 Arriendos | 63,777.30 | 0.00 | -63,777.30 | 0.00 |
| 520-COSTOS DE VENTAS | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | 491,410.52 | 0.00 | -491,410.52 | 0.00 |
| 411-VENTAS DE BIENES | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | -521,954.80 | 521,954.80 | 0.00 | 0.00 |
| 412-PRESTACION DE SERVICIOS | 412 Servicios Administrativos | -63,777.30 | 63,777.30 | 0.00 | 0.00 |
| 431-DEVOLUCIONES EN VENTAS | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | 30,544.28 | 0.00 | -30,544.28 | 0.00 |
| 451-OTROS INGRESOS | 412 Dividendos Recibidos | -1,358,001.72 | 1,358,001.72 | 0.00 | 0.00 |
| 311-CAPITAL | 31 Capital social | -331,851.00 | 331,851.00 | 0.00 | 0.00 |
| 312-RESERVAS | 321 Reserva Legal | -196,931.83 | 196,931.83 | 0.00 | 0.00 |
| 312-RESERVAS | 322 Reserva Facultativa | -1,500.62 | 1,500.62 | 0.00 | 0.00 |
| 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 33 Resultados Integrales | -900,777.29 | 1,129,731.00 | -228,953.71 | 0.00 |
| 318-RESULTADOS ACUMULADOS | 341 Resultados Acumulados | -2,549,094.04 | 2,549,094.04 | -1,358,001.72 | -1,358,001.72 |
| 318-RESULTADOS ACUMULADOS | 343 Reserva de Capital | -509,074.27 | 509,074.27 | 0.00 | 0.00 |
| | | -1,454,996.58 | 6,661,916.58 | -6,661,916.58 | -1,454,996.58 |

Adicionalmente, se presenta los asientos de diarios de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2016, con las principales variaciones resultantes de ajustes, reclasificaciones, eliminaciones que la Compañía ha obtenido de la consolidación tienen los siguientes registros contables.

**REGISTRO # 1 (Patrimonio)**

**a)** Eliminación de la Inversión en **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.**., contra la Participación Patrimonial en **ROYALTEX S.A.**

**REGISTRO # 2 (Ingresos y Costos)**

a) Eliminación de las Ventas de Mercaderías (Prendas de vestir) de **ROYALTEX S.A**., contra el Costo de Ventas de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.**

**REGISTRO # 3 (Ingresos y Costos)**

a) Eliminación de las Ventas por arriendo de maquinaria e **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.,** contra el Costo Indirecto de Fabricación registrado en **ROYALTEX S.A.**

**REGISTRO # 4 (Ingresos y Patrimonio)**

a) Eliminación de Otros Ingresos recibidos por **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., contra el Patrimonio en ROYALTEX S.A.**

En resumen tiene el siguiente impacto:

**EN ACTIVOS:**

(USD 4.489.229.05) - Una disminución por ajuste de Inversiones en Acciones.

**EN PATRIMONIO:**

(USD 3.131.227.33) - Una disminución por ajustes de Aportes de Capital, Reservas, Otros Resultados Integrales y Resultados Acumulados.

**EN RESULTADOS:**

USD 1.358.001.72 - Un aumento por cierre de cuentas de Ingresos y Gastos relacionadas.

**CONTABILIZACION AJUSTES POR CONSOLIDACION**

**ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2016**

| Descripción | | Débitos | Créditos |
|---|---|---|---|
| **Asiento Número 1** | | | |
| 311-CAPITAL | 31 Capital social | 331,851.00 | |
| 312-RESERVAS | 321 Reserva Legal | 196,931.83 | |
| 312-RESERVAS | 322 Reserva Facultativa | 1,500.62 | |
| 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 33 Resultados Integrales | 1,129,731.00 | |
| 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 33 Resultados Integrales | | -228,953.71 |
| 318-RESULTADOS ACUMULADOS | 341 Resultados Acumulados | 2,549,094.04 | |
| 318-RESULTADOS ACUMULADOS | 343 Reserva de Capital | 509,074.27 | |
| 131-INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 194 Inversiones en Subsidiarias | | -4,489,229.05 |
| **REGISTRO ELIMINACIÓN DE LA INVERSIÓN EN TEXAL S.A. CONTRA LA PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL EN ROYALTEX S.A.** | | | |

| Asiento Número 2 | | | |
|---|---|---|---|
| 411-VENTA DE BIENES | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | 521,954.80 | |
| 520-COSTOS DE VENTAS | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | | -491,410.52 |
| 431-DEVOLUCIONES EN VENTAS | 411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras | | -30,544.28 |
| **REGISTRO ELIMINACIÓN DE LAS VENTAS DE MERCADERÍA (PRENDAS DE VESTIR) DE ROYALTEX S.A. CONTRA EL COSTO DE VENTAS EN TEXAL S.A.** | | | |

| Asiento Número 3 | | | |
|---|---|---|---|
| 412-PRESTACION DE SERVICIOS | 412 Servicios Administrativos | 63,777.30 | |
| 514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | 544 Arriendos | | -63,777.30 |
| **REGISTRO ELIMINACIÓN DE LAS VENTAS POR ARRIENDO DE MAQUINARIAS DE TEXAL S.A. CONTRA EL COSTO INDIRECTO DE FABRICACIÓN REGISTRADO EN ROYALTEX S.A.** | | | |

| Asiento Número 4 | | | |
|---|---|---|---|
| 451-OTROS INGRESOS | 412 Dividendos Recibidos | 1,358,001.72 | |
| 318-RESULTADOS ACUMULADOS | 341- Resultados Acumulados | | -1,358,001.72 |
| **REGISTRO ELIMINACIÓN DE OTROS INGRESOS POR DIVIDENDOS RECIBIDOS POR TEXAL S.A. CONTRA EL PATRIMONIO EN ROYALTEX S.A.** | | | |

| | | |
|---|---|---|
| **TOTAL AJUSTES** | 6,661,916.58 | -6,661,916.58 |

## NOTA 6.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, las Compañías al ser relacionadas y tener una matriz con el 90% de participación accionaria en la subsidiaria estaría en riesgo un diferencial de precios de mercado; no mantiene contingencias, relacionadas con disputas, litigios, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la misma. Igualmente, a través de la Subsidiaria, la Compañía Matriz no mantiene ningún compromiso, relacionado con contratos celebrados con proveedores y clientes para la compra de materia prima utilizada para la producción y venta de productos terminados, respectivamente.

## NOTA 7.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía Matriz ha evaluado las transacciones para su reconocimiento y evaluación subsecuente al 31 de Diciembre del 2016 y hasta

la fecha de emisión del Dictamen (11 de abril de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

## NOTA 8.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los Estados Financieros Consolidados de **TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A**., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, con los ajustes indicados en la Nota No. 5, fueron conocidos por la Gerencia General de la Compañía y aprobados por la Junta General y Universal de Accionistas el 31 de marzo del 2017. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla — Abril, 17 de 2017
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847l**