

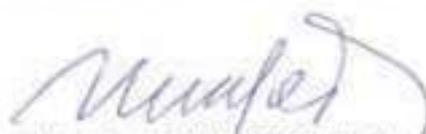
*TEXTILES Y
ALGODÓN TEXAL
S.A.*

*ESTADOS
FINANCIEROS*

AÑO 2016

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA NIIF
Al 31 de Diciembre de 2016

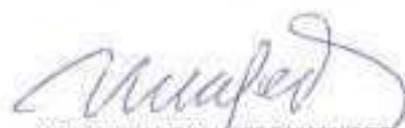
CONCEPTO	Diciembre 2015	%	Diciembre 2016	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2,729,851.91	37.01%	\$ 2,595,267.98	35.96%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$ 2,235,675.23	81.90%	\$ 2,281,494.25	87.91%
Bancos	\$ 21,469.90		\$ 39,089.34	
Inversiones Temporales	\$ 2,214,205.33		\$ 2,242,404.91	
ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 444,300.98	16.28%	\$ 252,441.53	9.72%
Cuentas no Relacionadas	\$ 407,752.29		\$ 279,689.72	
Provisión Cuentas Incobrables no Relacionadas	(\$ 21,461.31)		(\$ 26,248.19)	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 1,431.53	0.05%	\$ 1,105.89	0.04%
Servicios Pagados por Anticipado	\$ 1,431.53		\$ 1,105.89	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 48,441.57	1.77%	\$ 60,291.23	2.32%
Impuestos Anticipados	\$ 48,441.57		\$ 60,291.23	
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 254,807.33	3.45%	\$ 229,480.37	3.18%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 254,807.33	100.00%	\$ 229,480.37	100.00%
Valor Adquisición Maquinaria	\$ 294,779.30		\$ 294,779.30	
Valor Adquisición Vehículo	\$ 75,241.25		\$ 75,241.25	
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$ 58,146.77)		(\$ 84,473.79)	
Detenimiento Propiedad, Planta y Equipo	(\$ 56,066.25)		(\$ 56,066.25)	
OTROS ACTIVOS	\$ 4,392,234.19	59.54%	\$ 4,392,234.19	60.86%
Inversiones en Acciones	\$ 4,392,234.19		\$ 4,392,234.19	
TOTAL ACTIVO	\$ 7,376,893.43	100.00%	\$ 7,216,997.54	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$ 532,095.29	100.00%	\$ 542,846.24	100.00%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 48,272.49	9.07%	\$ 3,884.33	2.72%
Proveedores	\$ 48,272.49		\$ 3,884.33	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 108,764.38	20.44%	\$ 101,447.10	71.02%
Impuestos por Pagar	\$ 58,452.53		\$ 10,528.49	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ 50,311.85		\$ 90,918.61	
OBLIGACIONES IESS	\$ 375,057.82	70.49%	\$ 337,514.79	26.26%
Obligaciones con el IESS	\$ 2,846.79		\$ 2,493.74	
Beneficios Sociales por Pagar	\$ 40,828.79		\$ 35,061.05	
Participación Utilidades Ejercicio	\$ 331,382.84		\$ 300	
TOTAL PASIVO	\$ 532,095.29	7.21%	\$ 542,846.24	1.98%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	\$ 376,124.40	5.10%	\$ 376,124.40	5.22%
Capital Social	\$ 376,124.40		\$ 376,124.40	
RESERVAS	\$ 203,841.05	2.80%	\$ 203,841.05	2.80%
Reserva Legal	\$ 199,617.75		\$ 199,617.75	
Reserva Facultativa	\$ 4,223.30		\$ 4,223.30	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(\$ 37,347.46)	-0.51%	(\$ 37,347.46)	-0.51%
Suplemento por Revaluación de PP&E	(\$ 37,347.46)		(\$ 37,347.46)	
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 4,514,655.93	61.96%	\$ 4,902,180.15	67.32%
Garancias Acumuladas	\$ 604,852.80		\$ 1,042,407.02	
Reserva de Capital	\$ 2,544,386.31		\$ 2,544,386.31	
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$ 1,315,396.76		\$ 1,315,396.76	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 1,787,574.22	24.23%	\$ 1,629,353.16	22.59%
Resultados del Ejercicio Corriente	\$ 1,787,574.22		\$ 1,629,353.16	
TOTAL PATRIMONIO	\$ 6,844,798.14	92.79%	\$ 7,074,151.30	98.02%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 7,376,893.43	100.00%	\$ 7,216,997.54	100.00%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre de 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2,729,851.91	\$ 2,595,282.98	(\$ 134,568.93)	-4.93%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$ 2,235,678.23	\$ 2,281,444.35	\$ 45,766.12	2.05%
Bancos	\$ 21,469.90	\$ 39,089.34	\$ 17,619.44	82.07%
Inversiones Temporales	\$ 2,214,208.33	\$ 2,242,355.01	\$ 28,146.68	1.27%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 444,308.98	\$ 252,441.51	(\$ 191,859.47)	-43.18%
Cuentas no Relacionadas	\$ 467,762.29	\$ 278,689.77	(\$ 189,072.52)	-40.42%
Provisión Cuentas Incobrables no Relacionadas	(\$ 23,453.31)	(\$ 26,248.26)	(\$ 2,795.95)	11.88%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 1,431.13	\$ 1,105.89	(\$ 325.24)	-22.73%
Seguros Pagados por Anticipados	\$ 1,431.13	\$ 1,105.89	(\$ 325.24)	-22.73%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 48,441.57	\$ 60,291.23	\$ 11,849.66	24.46%
Impuestos Anticipados	\$ 48,441.57	\$ 60,291.23	\$ 11,849.66	24.46%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 254,807.33	\$ 229,480.37	(\$ 25,326.96)	-9.94%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 254,807.33	\$ 229,480.37	(\$ 25,326.96)	-9.94%
Valor Adquisición Equipo de Oficina	\$ 254,779.10	\$ 254,779.10	\$ 0.00	0.00%
Valor Adquisición Vehículo	\$ 28,241.25	\$ 28,241.25	\$ 0.00	0.00%
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$ 59,146.77)	(\$ 84,473.73)	(\$ 25,326.96)	42.82%
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	(\$ 56,066.25)	(\$ 56,066.25)	\$ 0.00	0.00%
OTROS ACTIVOS	\$ 4,392,234.19	\$ 4,392,234.19	\$ 0.00	0.00%
Inversiones en Acciones	\$ 4,392,234.19	\$ 4,392,234.19	\$ 0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO	\$ 7,376,893.43	\$ 7,216,997.54	(\$ 159,895.89)	-2.17%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$ 532,095.29	\$ 142,846.24	(\$ 389,249.05)	-73.15%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 48,272.99	\$ 3,884.35	(\$ 44,388.64)	-91.95%
Proveedores	\$ 48,272.99	\$ 3,884.35	(\$ 44,388.64)	-91.95%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 308,764.38	\$ 101,447.10	(\$ 207,317.28)	-67.33%
Impuestos por Pagar	\$ 28,452.52	\$ 19,228.49	(\$ 9,224.03)	-32.43%
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ 280,311.86	\$ 82,218.61	(\$ 198,093.25)	-70.67%
OBLIGACIONES IESS	\$ 325,057.92	\$ 37,514.79	(\$ 287,543.13)	-88.46%
Obligaciones con el IESS	\$ 2,846.29	\$ 2,453.74	(\$ 392.55)	-13.79%
Beneficios Sociales por Pagar	\$ 302,828.79	\$ 35,061.05	(\$ 267,767.74)	-88.43%
Participación utilidades del Ejercicio	\$ 20,382.84	\$ 0.00	(\$ 20,382.84)	-100.00%
TOTAL PASIVO	\$ 532,095.29	\$ 142,846.24	(\$ 389,249.05)	-73.15%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	\$ 376,124.40	\$ 376,124.40	\$ 0.00	0.00%
Capital Social	\$ 376,124.40	\$ 376,124.40	\$ 0.00	0.00%
RESERVAS	\$ 203,841.05	\$ 203,841.05	\$ 0.00	0.00%
Reserva Legal	\$ 199,617.75	\$ 199,617.75	\$ 0.00	0.00%
Reserva Facultativa	\$ 4,223.30	\$ 4,223.30	\$ 0.00	0.00%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(\$ 37,347.46)	(\$ 37,347.46)	\$ 0.00	0.00%
Superávit por Revaluación de PPE	(\$ 37,347.46)	(\$ 37,347.46)	\$ 0.00	0.00%
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 4,514,655.93	\$ 4,902,180.15	\$ 387,524.22	8.58%
Generación Acumulada	\$ 654,802.80	\$ 1,047,807.02	\$ 387,524.22	59.17%
Reserva de Capital	\$ 2,544,386.37	\$ 2,544,386.37	\$ 0.00	0.00%
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$ 1,315,466.76	\$ 1,315,386.76	(\$ 80.00)	-0.01%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 1,287,524.22	\$ 1,629,351.16	\$ 341,826.94	26.59%
Resultados del Ejercicio Corriente	\$ 1,287,524.22	\$ 1,629,351.16	\$ 341,826.94	26.59%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 6,844,798.14	\$ 7,074,151.30	\$ 229,353.16	3.35%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	\$ 7,376,893.43	\$ 7,216,997.54	(\$ 159,895.89)	-2.17%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

	2015	%	2016	%
INGRESOS	\$ 913,879.30	100.00%	\$ 841,324.54	100.00%
Ventas Maquinaria - Primeras	\$ 2,400.00	0.26%	\$ 0.00	0.00%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 911,479.30	99.74%	\$ 841,324.54	100.00%
COSTO DE VENTAS	\$ 401,400.18	43.82%	\$ 481,410.50	58.41%
Ventas Maquinaria - Primeras	\$ 1,180.00	0.29%	\$ 0.00	0.00%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 400,220.18	99.71%	\$ 481,410.50	100.00%
GANANCIA BRUTA	\$ 512,479.12	56.08%	\$ 349,914.04	41.59%
OTROS INGRESOS	\$ 3,956,900.36	68.37%	\$ 1,571,599.85	65.13%
Arriendo Maquinaria	\$ 60,991.64	3.12%	\$ 63,777.32	4.00%
Intereses Inversiones	\$ 144,669.79	7.39%	\$ 148,139.34	9.43%
Intereses Bancarios	\$ 2,279.11	0.11%	\$ 1,681.47	0.11%
Dividendos Recibidos	\$ 3,796,002.21	89.22%	\$ 1,358,001.72	86.41%
Otros ingresos	\$ 3,007.61	0.15%	\$ 0.00	0.00%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 260,160.56	9.00%	\$ 230,242.12	8.71%
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 232,211.21	7.39%	\$ 204,175.08	8.48%
Remuneraciones	\$ 60,946.60	26.72%	\$ 60,946.00	29.85%
Aportes IESS	\$ 12,481.89	5.88%	\$ 12,481.83	6.11%
Honorarios Administracion	\$ 9,432.33	4.41%	\$ 9,034.46	4.42%
Honorarios Auditoria Externa	\$ 2,400.00	1.13%	\$ 2,400.00	1.18%
Servicios	\$ 471.37	0.22%	\$ 511.32	0.25%
Arriendos	\$ 37,040.97	17.45%	\$ 38,026.97	18.62%
Mantenimiento de Activos	\$ 1,237.33	0.58%	\$ 934.73	0.46%
Depreciaciones	\$ 46,013.79	21.68%	\$ 33,874.38	11.60%
Amortizaciones	\$ 1,586.91	0.75%	\$ 2,229.26	1.09%
Impuestos	\$ 40,552.07	19.11%	\$ 52,318.47	25.67%
Multas	\$ 48.00	0.02%	\$ 1,817.05	0.79%
GASTOS DE VENTAS	\$ 25,174.91	1.22%	\$ 0.00	0.00%
Remuneraciones	\$ 74,422.20	69.43%	\$ 0.00	100.00%
Beneficios legales	\$ 6,281.81	17.83%	\$ 0.00	100.00%
Aporta Patronal IESS	\$ 4,966.10	13.70%	\$ 0.00	100.00%
Gastos de Gestión	\$ 22.80	0.06%	\$ 0.00	100.00%
OTROS GASTOS	\$ 12,774.44	0.44%	\$ 6,067.04	0.25%
Gastos Bancarios	\$ 72.35	0.57%	\$ 158.78	2.62%
Reduccion en Ventas	\$ 0.00	0.00%	\$ 1,000.00	16.48%
Honorarios Administracion Inversiones	\$ 0.00	0.00%	\$ 467.08	7.70%
Gastos No deducibles	\$ 12,702.09	99.43%	\$ 3,654.28	27.37%
Provision 1% Cuotas Insubtrahibles	\$ 0.00	0.00%	\$ 2,786.00	45.94%
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 2,209,238.92	76.96%	\$ 1,731,271.77	70.82%
15% Participación Utilidades	\$ 331,381.84	15.00%	\$ 0.00	0.00%
22% Impuesto a la Renta	\$ 90,311.86	4.09%	\$ 81,918.61	4.78%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1,787,524.22	62.27%	\$ 1,629,353.16	67.53%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%
Gasto por ajuste a Valor Proporcional Patrimonial	\$ 0.00		\$ 0.00	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	\$ 1,787,524.22	62.27%	\$ 1,629,353.16	67.53%


 ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
 GERENTE GENERAL


 CARLOS MIRANDA
 CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

Concepto	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Variación	%
INGRESOS	\$ 913,879.30	\$ 841,324.54	(\$ 72,554.76)	-7.94%
Ventas Marroquinería - Primeras	\$ 2,400.00	\$ 0.00	(\$ 2,400.00)	-100.00%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 911,479.30	\$ 841,324.54	(\$ 70,154.76)	-7.70%
COSTO DE VENTAS	\$ 401,400.18	\$ 491,410.50	\$ 90,010.32	22.42%
Ventas Marroquinería - Primeras	\$ 1,180.00	\$ 0.00	(\$ 1,180.00)	-100.00%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 400,220.18	\$ 491,410.50	\$ 91,190.32	22.79%
GANANCIA BRUTA	\$ 512,479.12	\$ 349,914.04	(\$ 162,565.08)	-31.72%
OTROS INGRESOS	\$ 1,356,900.36	\$ 1,571,599.85	(\$ 215,300.51)	-19.69%
Ventas Arriendo Maquinaria	\$ 60,991.64	\$ 63,777.31	\$ 2,785.68	4.57%
Intereses Inversiones	\$ 144,669.79	\$ 148,139.34	\$ 3,469.55	2.40%
Intereses Bancarios	\$ 2,229.11	\$ 1,681.47	(\$ 547.64)	-24.57%
Dividendos Recibidos	\$ 1,748,002.21	\$ 1,358,001.72	(\$ 389,000.49)	-22.22%
Otros Ingresos	\$ 3,007.61	\$ 0.00	(\$ 3,007.61)	100.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	\$ 260,160.58	\$ 210,242.12	(\$ 49,918.46)	-19.19%
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 217,211.21	\$ 204,175.08	(\$ 13,036.13)	-3.79%
Remuneraciones	\$ 60,946.60	\$ 60,946.60	\$ 0.00	0.00%
Aportes Iess	\$ 12,481.89	\$ 12,481.89	\$ 0.00	0.00%
Honorarios Administración	\$ 9,432.33	\$ 9,034.46	(\$ 397.87)	-4.22%
Honorarios Auditoría Externa	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 0.00	0.00%
Servicios	\$ 471.32	\$ 511.32	\$ 40.00	8.49%
Arriendos	\$ 37,040.97	\$ 38,026.97	\$ 986.00	2.66%
Mantenimiento de Activos	\$ 1,237.33	\$ 934.73	(\$ 302.60)	-24.46%
Depreciaciones	\$ 46,013.79	\$ 23,674.28	(\$ 22,339.51)	-48.55%
Amortizaciones	\$ 1,586.91	\$ 2,229.26	\$ 642.35	40.48%
Impuestos	\$ 40,552.07	\$ 52,118.47	\$ 11,566.40	28.02%
Multas	\$ 48.00	\$ 1,617.06	\$ 1,569.06	3168.88%
GASTOS DE VENTAS	\$ 35,174.81	\$ 0.00	(\$ 35,174.81)	-100.00%
Remuneraciones	\$ 24,422.20	\$ 0.00	(\$ 24,422.20)	-100.00%
Beneficios Legales	\$ 6,263.81	\$ 0.00	(\$ 6,263.81)	-100.00%
Aporta Patronal IESS	\$ 4,466.10	\$ 0.00	(\$ 4,466.10)	-100.00%
Fletes y Embalajes	\$ 22.80	\$ 0.00	(\$ 22.80)	-100.00%
OTROS GASTOS	\$ 12,778.44	\$ 6,067.04	(\$ 6,707.40)	-52.51%
Gastos Bancarios	\$ 72.35	\$ 158.78	\$ 86.43	119.46%
Rebajas en Ventas	\$ 0.00	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00	100.00%
Honorarios Administración Inversiones	\$ 0.00	\$ 467.08	\$ 467.08	100.00%
Gastos No deducibles	\$ 12,702.09	\$ 1,654.28	(\$ 11,047.81)	-86.98%
Provisión 1% Cuentas Incobrables	\$ 0.00	\$ 2,786.90	\$ 2,786.90	100.00%
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 2,209,218.92	\$ 1,711,271.77	(\$ 497,947.15)	-22.54%
15% Participación Unidades	\$ 131,382.84	\$ 0.00	(\$ 131,382.84)	-100.00%
22% Impuesto a la Renta	\$ 90,111.86	\$ 81,918.61	(\$ 8,193.25)	-9.10%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1,787,524.22	\$ 1,629,353.16	(\$ 158,171.06)	-8.85%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	0.00%
Gasto por ajuste a Valor Proporcional Patrimonial	\$ 0.00	\$ 0.00	(\$ 0.00)	0.00%
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	\$ 1,787,524.22	\$ 1,629,353.16	(\$ 158,171.06)	-8.85%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre de 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Utilidades del Ejercicio	Totales
	5.32%	2.82%	0.06%	69.30%	-0.53%	23.03%	100.00%
Saldo Anterior	\$ 376,124.40	\$ 199,617.75	\$ 4,223.30	\$ 4,514,655.93	(\$ 37,347.46)	\$ 1,787,524.22	\$ 6,844,798.14
Ganancia/Pérdida año 2015							\$ 0.00
Resolución Junta de Accionistas							\$ 0.00
Resultados Acumulados				(\$ 387,524.22)		(\$ 387,524.22)	\$ 0.00
Pago Dividendos						(\$ 1,400,000.00)	(\$ 1,400,000.00)
Al 31 de Diciembre de 2016							\$ 0.00
Ajuste Inversión en Acciones						\$ 1,629,353.16	\$ 1,629,353.16
Utilidad del Periodo							\$ 0.00
Al 31 de Diciembre de 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

Gustavo Ruales Samaniego
 ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
 GERENTE GENERAL

Carlos Miranda
 CARLOS MIRANDA
 CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
Al 31 de Diciembre de 2016

		2015	%	2016	%
	Utilidad del Ejercicio	\$ 2,209,218.92	100.00%	\$ 1,711,271.77	100.00%
(-)	Participación 15% Utilidades Trabajadores	(\$ 331,382.84)		\$ 0.00	
	Ingresos Exentos				
(-)	Dividendos Recibidos	(\$ 1,746,002.21)		(\$ 1,358,001.72)	
	Honorarios Administración Inversiones			\$ 467.08	
	Otros Resultados Integrales	\$ 0.00		\$ 0.00	
	Gastos no deducibles				
(+)	Depreciación vehículo superior a US\$ 35,000.00	\$ 3,033.60		\$ 3,033.60	
	Multas	\$ 48.00		\$ 1,617.08	
	Contribución Solidaria	\$ 0.00		\$ 12,315.24	
	Gastos no deducibles	\$ 12,702.09		\$ 1,654.28	
	15% Participación de trabajadores en Dividendos Percebidos	\$ 261,900.33		\$ 0.00	
(+)	Base Imponible	\$ 409,517.89	18.54%	\$ 372,357.31	16.85%
(-)	Impuesto a la Renta Empresa	\$ 90,093.94	4.08%	\$ 81,918.61	4.79%
(-)	Utilidad Despues De Participaciones e Impuestos	\$ 1,787,742.15	80.92%	\$ 1,629,353.16	73.75%
	Impuesto a la Renta Empresa	\$ 90,093.94	4.08%	\$ 81,918.61	3.71%
	Anticipos Impuesto a la Renta	\$ 33,926.31	17.66%	\$ 32,638.60	16.21%
	Primer Anticipo	\$ 16,963.16		\$ 16,319.30	
	Segundo Anticipo	\$ 16,963.17		\$ 16,319.30	
(-)	Retenciones Impuesto a la Renta	\$ 34,515.25	16.11%	\$ 13,137.38	14.58%
	Clientes	\$ 10,543.56		\$ 10,465.42	
	Bancos	\$ 44.77		\$ 47.43	
	Inversiones	\$ 3,926.92		\$ 2,624.53	
	Neto Impuesto a la Renta Por Pagar	\$ 41,652.36	1.89%	\$ 36,142.63	1.64%

RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA

	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 2,209,218.92		\$ 1,711,271.77	
(-)	15% Participación Trabajadores	(\$ 331,382.84)	-15.00%	\$ 0.00	0.00%
(-)	Impuesto a la Renta Anual Sociedades	(\$ 90,093.94)	-4.08%	(\$ 81,918.61)	-3.71%
	UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS	\$ 1,787,742.15		\$ 1,629,353.16	


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :

Recibido de Clientes	(\$ 2,568,243.93)
Pagado a Proveedores	\$ 1,150,624.49
Otros pagos , Neto	\$ 0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,417,619.44)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :

Adquisición de Activos Fijos	\$ 0.00
Inversión en Acciones	\$ 0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	\$ 1,400,000.00
Efectivo recibido por préstamos bancarios	-
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	\$ 0.00
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	\$1,400,000.00

Aumento neto de efectivo durante el año	-\$17,619.44
--	---------------------

Efectivo al Comienzo del año	-
-------------------------------------	----------

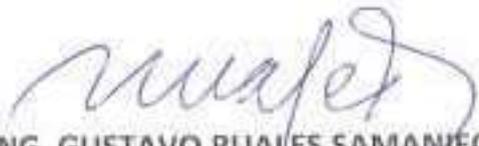
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	17,619.44
-----------------------------------	------------------


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

Utilidad del Ejercicio		(\$ 1,711,271.77)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :		(12,250.36)
Depreciaciones	(\$ 10,021.10)	
Amortizaciones	(\$ 2,229.26)	
Gastos que no Representan Salida de Efectivo	\$ 0.00	
Cambios en activos y pasivos :		\$ 305,902.69
ACTIVOS		
Inversiones	\$ 28,146.68	
Clientes	(\$ 189,072.57)	
Provisión Incobrables	(\$ 2,786.90)	
Anticipo Proveedores	\$ 0.00	
Seguros Anticipados	\$ 1,904.02	
Impuestos Anticipados	\$ 11,849.66	
Muebles y Enseres	\$ 0.00	
Maquinaria	\$ 0.00	
Vehículo	\$ 0.00	
Depreciación Acumulada	(\$ 15,305.86)	
Deterioro Acumulado	\$ 0.00	
Inversiones en Acciones	\$ 0.00	
Total Activos	(\$ 165,264.97)	
PASIVOS		
Proveedores	\$ 44,388.64	
Remuneraciones	(\$ 1,075.97)	
Participación Trabajadores por el Ejercicio	\$ 8,393.25	
IESS Por Pagar	\$ 392.55	
Impuestos	\$ 5,767.74	
Impuesto a la Renta del ejercicio	\$ 413,301.45	
Anticipos de Clientes	\$ 0.00	
Total Pasivos	\$ 471,167.66	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(1,417,619.44)


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en dólares Americanos)

1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1. NOMBRE DE LA EMPRESA

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 \$/.2'000,000 sucres.

El 24 de agosto de 1995, se perfecciona el Aumento de Capital, Reforma y Codificación de estatutos de la Compañía, con una cuantía de \$/.2.030'710,000 sucres. Incrementándose el capital en \$/.2032'710,000 sucres, equivalente a USD 81.308,40 dólares. 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 Notaría Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 04 de enero del 2005, éste 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 Notaría Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07 de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05 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 No. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la notaría 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 número 084 del Registro Mercantil, Tomo 137. Al 31 de diciembre del 2005, éste incremento de USD \$54,816.00 dólares, se mantiene contabilizado en la cuenta "Movimiento de Capital en trámite" con el mismo Capital Social de USD \$321,308.40 dólares 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 dólares al Señor Víctor Manuel Peñaherrera Letort, adicional, 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 dólares.

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 veinte y cuatro 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 , ésta compañía traspasó las mismas acciones al señor Diego Fernando Terán , equivalente a USD \$94.031.20 dólares.

Con fecha 5 de abril del 2011, mediante Contrato el cedente Ing. Gustavo Ruales S., como dueño de 248.509 acciones en la empresa Texal S.A acuerda vender al Cesionario Algodón y Moda Algomoda S.A. 200.000 acciones de éste paquete accionario. El Cedente transfiere las 200.000 acciones con todos los derechos y obligaciones accionariales de las mismas al Cesionario. El Cedente acuerda transferir las acciones a un precio de USD \$300.000.00 dólares pagaderos en un plazo de cinco años a partir de la fecha de compra.

En Junta de Accionistas realizada el 17 de abril del 2013 la Sra. Susana Letort cede la totalidad de sus acciones (18,850.00) a sus hijos Peñaherrera Letort María Eugenia y Peñaherrera Letort Víctor Manuel a iguales partes.

Con fecha 07 de abril del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer cede 65.821 acciones a Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. equivalente a \$26.328,40 dólares. Con fecha 09 de diciembre del 2014 la Compañía Ruales Samaniego Ruasa S.A. transfiere la totalidad de sus acciones (131.408 acciones equivalentes a \$52.563,20 dólares) a sus herederos Ruales Samaniego María Guadalupe, Ruales Samaniego María del Carmen, Ruales Samaniego María de las Mercedes, Ruales Samaniego Rafael Eduardo y Algodón y Moda Algomoda S.A. a iguales partes. Con fecha 23 de diciembre del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer cede 141.047 acciones a Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. equivalente a \$67.702,80 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer transfiere 28.210 acciones a Inmobiliaria Lesmes S.A. equivalente a \$11.284,00 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. transfiere 99.415 acciones al Sr. Diego Fernando Terán Dammer equivalente a \$39.766,00 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasmensa S.A. transfiere 107.453 acciones a la Sra. María del Carmen Mancheno equivalente a \$42.981,20 dólares. A continuación se demuestra el cuadro de la actual integración del capital de la Compañía TEXTILES Y ALGODONES TEXAL S.A:

N°	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje accionario
1	ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A	Ecuatoriana	\$ 90,513.60	24.06 %
2	CHIMBO CALAPAQUI LUISA BEATRIZ	Ecuatoriana	\$ 2,754.00	0.73 %
3	GARCIA CHACON ALEXANDRA	Ecuatoriana	\$ 2,203.20	0.59 %
4	INMOBILIARIA LESMES S.A.	Ecuatoriana	\$ 11,284.00	3.00 %
5	MANCHENO CHIRIBOGA MARÍA DEL CARMEN	Ecuatoriana	\$ 42,981.20	11.43 %
6	MARTINEZ ESCANCIANO RAMÓN	Española	\$ 23,326.80	6.20 %
7	MIRANDA CARLOS RAMIRO	Ecuatoriana	\$ 1,294.00	0.34 %
8	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	Ecuatoriana	\$ 31,990.00	8.51 %
9	PEÑAHERRERA LETORT VICTOR MANUEL	Ecuatoriana	\$ 31,990.40	8.51 %
10	PEÑAHERRERA MATEUS VICTOR MANUEL	Ecuatoriana	\$ 18,852.80	5.01 %
11	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	Ecuatoriana	\$ 19,403.60	5.16 %
12	RUALES SAMANIEGO MARIA DE LAS MERCEDES	Ecuatoriana	\$ 19,396.80	5.16 %
13	RUALES SAMANIEGO MARIA DEL CARMEN	Ecuatoriana	\$ 17,198.40	4.57 %
14	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	Ecuatoriana	\$ 12,290.00	3.27 %
15	RUALES SAMANIEGO RAFAEL EDUARDO	Ecuatoriana	\$ 10,512.40	2.79 %
16	SANCHEZ IZQUIERDO ALISA DEL CARMEN	Ecuatoriana	\$ 367.20	0.10 %
17	TERÁN DAMMER DIEGO FERNANDO	Ecuatoriana	\$ 39,766.00	10.57 %
TOTAL			\$ 376,124.40	100.00 %

1.2. RUC de la Entidad:

1791188985001

1.3. Objeto Social:

La Compañía tiene como principal objeto la venta al por mayor y menor de ventas de vestir. Compra-venta o suscripción de acciones o participaciones en otras compañías.

1.4. Plazo de duración

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

1.5. Período Contable

- a) El Estado de Situación Financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 se presenta comparativo con el año 2015. El saldo al 31 de diciembre de 2015 se realizó con Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2016.
- b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2016; los cuales incluyen resultados del año 2015 realizados con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2016.
- c) La Conciliación Patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
- d) Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2 BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

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

- a) Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- b) Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- c) Los principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- d) Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017.

2.2. Información Comparativa

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

2.3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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

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

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

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

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

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

La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presenta en la Nota N° 3.

2.4. Moneda

Moneda funcional y de presentación

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

2.5. Responsabilidad de la información

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

En la preparación de los Estados Financieros 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 costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

2.6. Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2015 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2016, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NIIF.

3. **CONCILIACIÓN DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO DEL 2016.** La Norma Internacional de Información financiera 1 párrafo 24 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan: Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable.

Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo según NIIF 9 párrafo 4 Y NIC 39 párrafo 55, cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el período de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, en períodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

4.1. Moneda funcional y de presentación

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

4.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

4.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos, Tarjetas de Crédito e Inversiones sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

4.4. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados así: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Activos Financieros disponibles para la venta

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

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

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

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

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

e) Provisión Incobrables

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

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

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

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

f) 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.

g) Gestión de Cobranzas

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

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

Llamadas telefónicas

Mail

Departamento de Cobranza Interna

Asignación a un abogado para el caso

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

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

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

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

la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

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

4.6. Propiedad, Planta y equipo

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

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

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

Se espera usar durante más de un período.

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

Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

Que la compañía mantenga el control de los mismos.

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

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

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

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

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

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

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

Propiedad, planta y equipo	Vida útil en años
Edificios	40
Maquinaria	14
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	10

4.6.1. Conceptos de Aplicabilidad:

a) Mejora de Carácter Permanente:

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 16, referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), “Los desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el período en el cual se incurre”.

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: “(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados.”

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

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

b) Reemplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser reemplazados 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 reemplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento. El valor neto en libros de esas partes que se reemplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene esta NIIF.

La Propiedad, Planta y Equipo debe ser reemplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

Insuficiencia

Alto Costo de Mantenimiento

Obsolescencia

c) Gasto de Mantenimiento y Reparación:

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

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

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

d) Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 9. 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 reemplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes reemplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

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

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

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

El enfoque de control debe estar orientado a:

Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados.

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

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

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

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

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

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.7. 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.

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

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

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

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de

partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

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

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

4.9. Inversiones en Asociadas y Subsidiarias

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa, y no es una dependiente ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales.

Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El método de la participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

a) Método de participación

Según el método de la participación, la inversión en una asociada se registrará inicialmente al costo, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. El inversor reconocerá, en su resultado del ejercicio, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes para recoger las alteraciones que sufra la participación proporcional en la entidad participada, como consecuencia de cambios en otro resultado global de la entidad participada. Entre estos cambios se incluyen los derivados de la revalorización de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero. La porción que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en otro resultado global de éste véase NIC 1 Presentación de estados financieros.

b) Aplicación del método de la participación

La inversión en una entidad asociada se contabilizará usando el método de la participación, excepto las inversiones descritas en el apartado (a) del párrafo 13 se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 o NIC 28 Inversiones en Asociadas.

Cuando una inversión en una entidad asociada, previamente clasificada como mantenida para la venta, deje de cumplir los criterios para ser clasificada como tal, se contabilizará utilizando el método de la participación con efectos desde la fecha de su clasificación como mantenida para la venta. En ese caso, se re expresarán los estados financieros de todos los períodos posteriores a su clasificación como mantenida para la venta. El reconocimiento de ingresos por las distribuciones recibidas podría no ser, para el inversor, una valoración adecuada de la ganancia devengada por la inversión en la asociada, ya que tales distribuciones recibidas pueden tener poca relación con el rendimiento de la misma. Puesto que el inversor ejerce influencia significativa sobre la asociada, tiene derecho a participar en sus rendimientos y, por tanto, a recibir los productos financieros de la inversión. El inversor contabilizará ese derecho a participar en los rendimientos extendiendo el alcance de sus estados financieros, para incluir su parte en la pérdida o ganancia de la asociada. En consecuencia, la aplicación del método de la participación suministra datos de mayor valor informativo acerca de los activos netos y del resultado del ejercicio del inversor. Una inversión en una asociada se contabilizará, utilizando el método de la participación, desde el momento en que se convierta en asociada. En el momento de la adquisición de la inversión, cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la porción que corresponda al inversor en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la asociada, se contabilizará de la forma siguiente:

Se realizarán los ajustes apropiados, en la participación del inversor en los resultados posteriores a la adquisición de la asociada, para contabilizar, por ejemplo, la amortización de los activos amortizables basada en sus valores razonables en la fecha de adquisición. De forma similar, se realizarán los ajustes apropiados en la participación del inversor en los resultados posteriores a la adquisición de la asociada, para tener en cuenta las pérdidas por deterioro del valor reconocidas por ésta.

Cuando, de acuerdo con lo establecido en el párrafo 24, los estados financieros de una asociada que se utilicen para aplicar el método de la participación sean preparados a una fecha diferente de la que corresponda a los del inversor. En ningún caso, la diferencia entre el final del ejercicio sobre el que se informa de la asociada y el del inversor podrá ser mayor de tres meses. La duración de los ejercicios sobre los sé que informa y las diferencias entre el final de éstos, serán las mismas de uno a otro.

Los estados financieros del inversor se elaborarán aplicando políticas contables uniformes para transacciones y otros eventos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

c) Pérdidas por deterioro del valor

Una vez que se haya aplicado el método de la participación, y se hayan reconocido las pérdidas de la asociada de acuerdo con lo establecido en el párrafo 29, el inversor aplicará los requerimientos de la NIC 39 para determinar si es necesario reconocer pérdidas por deterioro adicionales respecto a la inversión neta que tenga en la asociada.

El importe recuperable de la inversión en una asociada se evaluará con relación a cada asociada en particular, salvo que la misma no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las procedentes de otros activos de la entidad.

d) Información a revelar

Las inversiones en asociadas, que se contabilicen utilizando el método de la participación, serán clasificadas entre los activos no corrientes. Se revelará por separado la porción del resultado del ejercicio de tales asociadas que corresponda al inversor, así como el importe en libros de las correspondientes inversiones. También será objeto de revelación por separado la parte que corresponda al inversor en cualquier actividad interrumpida de tales entidades asociadas.

La porción que corresponda al inversor de cambios reconocidos en otro resultado global por la asociada, se reconocerá por el inversor en otro resultado global.

4.10. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas 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 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.11. 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio.

b.- Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

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

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

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

4.12. Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

4.13. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

El importe se ha estimado de forma fiable.

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

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

4.14. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias

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

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

a) Venta de Prendas

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

b) Prestación de servicios

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

c) **Ingresos por Intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

4.16. Costo de Ventas del bien

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

4.17. Gastos de Administración y Ventas

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

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

4.18. Arrendamientos

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

4.19. Participación a trabajadores

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

4.20. Principio de Negocio en Marcha

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

4.21. 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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

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

4.22. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

4.24. Reclasificaciones.

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

4.25. Situación Fiscal

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

4.26. 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.
- 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.
- d) **Política de Talento Humano:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

4.27. Aprobación de cuentas anuales

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

4.28. 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:

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

e) Riesgo de tipo de cambio.

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

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

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

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

5.2. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

La recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO Y APLICACIÓN DE NIIF

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

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Pueden identificarse dos tipos de eventos:

a) Aquellos que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del período sobre el que informa (hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que implican ajuste) y

b) Aquéllos que indican condiciones que surgieron después del período sobre el que se informa (hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste).

6.2. Declaración sobre el cumplimiento 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 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

6.2.1. Bases de la transición a las NIIF

El juego completo de estados financieros de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1.

6.2.2. 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:

6.2.3. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones por no ser aplicables:

- a.- La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
- b.- Contabilidad de cobertura.
- c.- Participaciones no controladoras
- d.- Clasificación y medición de activos financieros

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

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

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

POLITICA CONTABLE: Nic7 Efectivo y Equivalentes al efectivo

7.1. Efectivo y equivalentes de efectivo (bancos nacionales)

a) Reconocimiento

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

b) Revelación

Se debe revelar la información de cada una de las cuentas bancarias que posee la empresa, todo esto resumido en la conciliación bancaria mensual.

c) Clasificación

Las principales cuentas de bancos nacionales pertenecen a la entidad del Banco del Pichincha con un 98.89 % de ahí se distribuye los distintos pagos, ya que cuenta con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-BANCOS	PICHINCHA CTA.CTE. 3038413604	\$ 2,794.05	\$ 633.94	-\$ 2,160.11	-77.31%
	PICHINCHA GANADOLAR 3188085800	\$ 17,683.00	\$ 38,022.36	\$ 20,339.36	115.02%
	PRODUBANCO CTA.CTE.	\$ 992.85	\$ 433.04	-\$ 559.81	-56.38%
Total 1-BANCOS		\$ 21,469.90	\$ 39,089.34	\$ 17,619.44	82.07%
Total general		\$ 21,469.90	\$ 39,089.34	\$ 17,619.44	82.07%

7.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (inversiones temporales)

Los saldos de las cuentas de inversiones temporales al 31 de diciembre de 2015 se detallan a continuación:

- 1) La empresa al 31 de diciembre del 2016 a comparación del año 2015 muestra un incremento del 1.27 %, esto se da por que existió mayor flujo disponible para inversiones temporales.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-INVERSIONES	DINERS CLUB DEL ECUADOR	\$ 2,214,208.33		-\$ 2,214,208.33	-100.00%
	CERTIFICADOS DE INVERSION		\$ 2,211,234.49	\$ 2,211,234.49	100.00%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES		\$ 31,120.52	\$ 31,120.52	100.00%
Total 1-INVERSIONES		\$ 2,214,208.33	\$ 2,242,355.01	\$ 28,146.68	1.27%
Total general		\$ 2,214,208.33	\$ 2,242,355.01	\$ 28,146.68	1.27%

8. ACTIVOS FINANCIEROS

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

8.1. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

a) Reconocimiento

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

b) Revelación

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

La cartera se analiza con gerencia para toma de decisiones.

Tanto el otorgamiento de crédito como el cobro realizan los asesores de ventas.

c) Clasificación

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

Clientes Varios

Clientes Especiales

8.1.1. Cuentas por Cobrar - Clientes

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
- 2-CUENTES NO RELACIONADOS	CUENTES ESPECIALES	\$ 467,762.29	\$ 278,689.72	-\$ 189,072.57	-40.42%
Total 2-CUENTES NO RELACIONADOS		\$ 467,762.29	\$ 278,689.72	-\$ 189,072.57	-40.42%
- 2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIOR	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 23,461.31	-\$ 26,248.21	\$ 2,786.90	11.88%
Total 2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIOR		-\$ 23,461.31	-\$ 26,248.21	\$ 2,786.90	11.88%
Total general		\$ 444,300.98	\$ 252,441.51	-\$ 191,859.47	-43.18%

- 1) La cartera al 31 de diciembre del 2016, está centralizada en los grupos de negocios de Clientes Especiales con un 100.00%.
- 2) La cartera vencida al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 95,677.63 siendo el 34.33 % de la cartera total y por vencer de \$ 183,012.09 siendo el 65.67 % de la cartera total.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

9.1 Gastos pagados por anticipado

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

Dentro de las NIIF y las NIC no se encuentra una sección que establezca directamente lo que son los gastos pagados por anticipado sin embargo se puede deducir los párrafos que dan referencia de estos. Los gastos pagados por anticipado forman parte de los Activo ya que cumplen con el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece “los Activos son beneficios económicos futuros...” Al realizar el pago por anticipado a su vez la empresa tiene derecho a recibir el beneficio pagado anticipadamente y mediante se hace uso del beneficio recibido dicho beneficio se irá transformando en gasto y así será representado contablemente.

a) Clasificación

Los gastos pagados por anticipado se clasifican como:

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

Algunos de los gastos pagados por anticipado son:

Seguros pagados por anticipado

b) Reconocimiento

- 1) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- 2) La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

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

c) Medición

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

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$ 2,469.54	-\$ 798.11	-\$ 1,671.43	-67.68%
	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 3,900.67	\$ 1,904.00	-\$ 1,996.67	-51.19%
Total 5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$ 1,431.13	\$ 1,105.89	-\$ 325.24	-22.73%
Total general		\$ 1,431.13	\$ 1,105.89	-\$ 325.24	-22.73%

9.2. Anticipos a proveedores (servicios y otros pagos anticipados)

a) Reconocimiento

Los anticipos a proveedores son pagos previos que, en ocasiones, por las características de la demanda de ciertos productos, los proveedores exigen a sus clientes a cuenta de sus pedidos. Las empresas que tengan que efectuar desembolsos por este concepto, deberán registrarlos dentro del grupo de Activo Corrientes.

Cuentas por cobrar por pagos realizados a Proveedores para garantizar la compra de Materia Prima, Servicios y el inicio de trabajos por remodelaciones.

b) Revelación

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

c) Clasificación

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

d) Valuación

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

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Política contable: crédito tributario a favor empresa.

a) Reconocimiento

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

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

b) Clasificación

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	R.I.R. BANCOS	\$ 44.77	\$ 47.41	\$ 2.64	5.90%
	R.I.R. CUENTAS	\$ 10,543.56	\$ 10,465.42	-\$ 78.14	-0.74%
	R.I.R. INVERSIONES	\$ 3,926.32	\$ 2,624.55	-\$ 1,302.17	-33.17%
Total 3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE		\$ 14,515.25	\$ 13,137.38	-\$ 1,377.87	-9.49%
3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$ 33,926.32	\$ 47,153.85	\$ 13,227.53	38.99%
Total 3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA		\$ 33,926.32	\$ 47,153.85	\$ 13,227.53	38.99%
Total general		\$ 48,441.57	\$ 60,291.23	\$ 11,849.66	24.46%

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Medición en el momento del reconocimiento

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

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

b) Medición posterior al reconocimiento: modelo de costo

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

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

c) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

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

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

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

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

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

d) Medición de depreciación y vidas útiles

El costo a valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

e) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	\$ 294,779.10	\$ 294,779.10	\$ 0.00	0.00%
	VALOR ADQUISICION VEHICULOS	\$ 75,241.25	\$ 75,241.25	\$ 0.00	0.00%
Total 122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$ 370,020.35	\$ 370,020.35	\$ 0.00	0.00%
123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	-\$ 49,576.70	-\$ 69,245.08	\$ 19,668.38	39.67%
	VALOR ADQUISICION VEHICULOS	-\$ 9,370.07	-\$ 15,228.65	\$ 5,658.58	59.13%
Total 123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E		-\$ 59,146.77	-\$ 84,473.73	\$ 25,126.96	42.82%
124-DETERIORO ACUMULADO PP&E	DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	-\$ 56,066.25	-\$ 56,066.25	\$ 0.00	0.00%
Total 124-DETERIORO ACUMULADO PP&E		-\$ 56,066.25	-\$ 56,066.25	\$ 0.00	0.00%
Total general		\$ 254,807.33	\$ 229,480.37	\$ 25,326.96	-9.94%

12. INVERSIONES EN ASOCIADAS

a) Reconocimiento

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa, y no es una dependiente ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales.

Control es el poder para dirigir las políticas financiera y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

b) El método de la participación

Es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

c) Pérdidas por deterioro del valor

Una vez que se haya aplicado el método de la participación, y se hayan reconocido las pérdidas de la asociada, el inversor aplicará los requerimientos de la NIC 39 para determinar si es necesario

reconocer pérdidas por deterioro adicionales respecto a la inversión neta que tenga en la asociada.

El importe recuperable de la inversión en una asociada se evaluará con relación a cada asociada en particular, salvo que la misma no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las procedentes de otros activos de la entidad.

d) Información a revelar

Las inversiones en asociadas, que se contabilicen utilizando el método de la participación, serán clasificadas entre los activos no corrientes. Se revelará por separado la porción del resultado del ejercicio de tales asociadas que corresponda al inversor, así como el importe en libros de las correspondientes inversiones. También será objeto de revelación por separado la parte que corresponda al inversor en cualquier actividad interrumpida de tales entidades asociadas.

La porción que corresponda al inversor de cambios reconocidos en otro resultado global por la asociada, se reconocerá por el inversor en otro resultado global.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
- 1-INVERSIONES EN ACCIONES	ROYALTEX S.A.	\$ 4,392,234.19	\$ 4,392,234.19	\$ 0.00	0.00%
Total 1-INVERSIONES EN ACCIONES		\$ 4,392,234.19	\$ 4,392,234.19	\$ 0.00	0.00%
Total general		\$ 4,392,234.19	\$ 4,392,234.19	\$ 0.00	0.00%

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

a) Reconocimiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Revelación

Los importes que son contabilizados como cuentas a pagar proceden de la compra de bienes o servicios en términos de crédito. Entonces, cuentas por pagar son similares a créditos con la diferencia de que los bancos no están involucrados.

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

c) Clasificación

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
2-PROVEEDORES LOCALES	PROVEEDOR DE BIENES	-\$ 45,800.08		-\$ 45,800.08	-100.00%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	-\$ 2,472.91	-\$ 3,884.35	\$ 1,411.44	57.08%
Total 2-PROVEEDORES LOCALES		-\$ 48,272.99	-\$ 3,884.35	-\$ 44,388.64	-91.95%
Total general		-\$ 48,272.99	-\$ 3,884.35	-\$ 44,388.64	-91.95%

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
3-DECLARACIONES POR PAGAR	FORMULARIO 103 R.I.R.	-\$ 14,602.79	-\$ 4,027.50	-\$ 10,575.29	-72.42%
	FORMULARIO 104 I.V.A.	-\$ 3,849.73	-\$ 985.74	-\$ 2,863.99	-74.39%
Total 3-DECLARACIONES POR PAGAR		-\$ 18,452.52	-\$ 5,013.24	-\$ 13,439.28	-72.83%
3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-\$ 90,311.86	-\$ 81,918.61	-\$ 8,393.25	-9.29%
Total 3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA		-\$ 90,311.86	-\$ 81,918.61	-\$ 8,393.25	-9.29%
3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR	TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR		-\$ 14,515.25	\$ 14,515.25	100.00%
Total 3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR			-\$ 14,515.25	\$ 14,515.25	100.00%
Total general		-\$ 108,764.38	-\$ 101,447.10	-\$ 7,317.28	-6.73%

15. IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA Al 31 de Diciembre de 2016

		2015	%	2016	%
Utilidad del Ejercicio		\$ 2,209,218.92	100.00%	\$ 1,711,271.77	100.00%
(-)	Participación 15% Utilidades Trabajadores	15%	(\$ 331,382.84)	\$ 0.00	
Ingresos Exentos					
(-)	Dividendos Recibidos		(\$ 1,746,002.21)	(\$ 1,358,001.72)	
	Honorarios Administración Inversiones		\$ 0.00	\$ 467.08	
	Otros Resultados Integrales		\$ 0.00	\$ 0.00	
Gastos no deducibles					
(*)	Depreciación vehículo superior a US\$ 35,000.00		\$ 3,033.80	\$ 3,033.80	
	Multas		\$ 48.00	\$ 1,817.08	
	Contribución Solidaria		\$ 0.00	\$ 12,315.24	
	Gastos no deducibles		\$ 12,702.09	\$ 1,654.28	
	15% Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos		\$ 261,900.33	\$ 0.00	
(=)	Base Imponible		\$ 409,517.89	\$ 372,357.31	16.85%
(-)	Impuesto a la Renta Empresa	22%	\$ 90,093.94	\$ 81,918.61	4.79%
(=)	Utilidad Después De Participaciones e Impuestos		\$ 1,787,742.15	\$ 1,629,353.18	73.75%
	Impuesto a la Renta Empresa	22%	\$ 90,093.94	\$ 81,918.61	5.71%

16. OBLIGACIONES CON EL IESS

a) Reconocimiento

Es obligación de la compañía de depositar mensualmente en el IESS el porcentaje correspondiente al 9.45% de aporte individual y 12.15% de aporte patronal, este valor se espera que sea cancelado en el curso normal del ciclo de operaciones del negocio.

b) Revelación

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

c) Clasificación

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-4-I.E.S.S.	APORTE PATRONAL I.E.S.S.	-\$ 1,600.92	-\$ 1,380.23	-\$ 220.69	-13.79%
	APORTE PERSONAL I.E.S.S.	-\$ 1,245.37	-\$ 1,073.51	-\$ 171.86	-13.80%
Total 4-I.E.S.S.		-\$ 2,846.29	-\$ 2,453.74	-\$ 392.55	-13.79%
Total general		-\$ 2,846.29	-\$ 2,453.74	-\$ 392.55	-13.79%

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

OBLIGACIONES LABORALES

a) Reconocimiento

Para la contabilización de la nómina, utilizaremos los valores determinados en la liquidación de la nómina.

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

CUENTAS DE GASTOS

Remuneraciones Administración y Comercialización.

Aportes patronales e individuales al IESS y fondos de reserva de Administración y Comercialización.

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

Otros beneficios Adicionales.

OBLIGACIONES POR PAGAR

RIR relación dependencia

Obligaciones laborales

Provisiones legales

Sueldos por pagar

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

De existir diferencias en estos rubros, Contabilidad emitirá un informe y realizara los ajustes respectivos, sea considerado como gasto no deducible o una Cuenta por Cobrar.

b) Revelación

El rol de pagos general e individual debidamente autorizados y firmados, es el instrumento que permite de una manera ordenada, realizar el pago de sueldos o salarios a los trabajadores, así como proporcionar información contable y estadística, tanto para la empresa como para el ente encargado de regular las relaciones laborales.

c) Clasificación

Las cuentas de administración y comercialización se contabilizarán en la cuenta gastos de administración y ventas.

Estas cuentas se reflejan el estado de resultados integral:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
- 5-PARTICIPACION TRABAJADORES	UTILIDADES 15%	-\$ 331,382.84		-\$ 331,382.84	-100.00%
Total 5-PARTICIPACION TRABAJADORES		-\$ 331,382.84		-\$ 331,382.84	-100.00%
- 5-REMUNERACIONES	GLUTIERREZ CASTELO DORIS PATRICIA	-\$ 6,088.16	-\$ 6,088.16	\$ 0.00	0.00%
	HOLGUIN MONTALVO MARIA	-\$ 6,077.29	-\$ 6,077.29	\$ 0.00	0.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 6,066.41	-\$ 6,066.41	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 6,077.28	-\$ 6,077.28	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	-\$ 6,552.71	-\$ 4,663.76	-\$ 1,888.95	-28.83%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 6,088.15	-\$ 6,088.15	\$ 0.00	0.00%
Total 5-REMUNERACIONES		-\$ 36,950.00	-\$ 35,061.05	-\$ 1,888.95	-5.11%
- 5-ACTAS DE FINIQUITO	GUTIERREZ CASTELO DORIS PATRICIA	-\$ 721.24		-\$ 721.24	-100.00%
	HOLGUIN MONTALVO MARIA	-\$ 902.97		-\$ 902.97	-100.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 812.10		-\$ 812.10	-100.00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 630.38		-\$ 630.38	-100.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 812.10		-\$ 812.10	-100.00%
Total 5-ACTAS DE FINIQUITO		-\$ 3,878.79		-\$ 3,878.79	-100.00%
Total general		-\$ 372,711.63	-\$ 35,061.05	-\$ 337,650.58	-90.58%

18. ANTICIPOS DE CLIENTES

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

a) Reconocimiento

Esta cuenta pertenece a los pasivos corrientes, este es un requisito una vez cerrado la negociación con el cliente.

b) Revelación

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

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

c) Clasificación

Anticipo de clientes Especiales

19. PARTICIPACION UTILIDADES DEL EJERCICIO

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA Al 31 de Diciembre de 2016

		2015	%	2016	%
Utilidad del Ejercicio		\$ 2,209,218.92	100.00%	\$ 1,711,271.77	100.00%
(-) Participación 15% Utilidades Trabajadores	15%	(3 331,382.84)		\$ 0.00	

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

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

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

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

En este caso ya no existe provisión ya que se liquidó a todos los empleados.

21. CAPITAL SOCIAL

Balance	Nombre de Cuenta	Año 2015	2016	Diferencia	Porcentaje
1-CAPITAL SOCIAL PAGADO	ALGODON Y MODA ALGOMODA S.A.	-\$ 90,513.60	-\$ 90,513.60	\$ 0.00	0.00%
	CHIMBO CALAPAQUI LUISA BEATRIZ	-\$ 2,754.00	-\$ 2,754.00	\$ 0.00	0.00%
	GARCIA CHACON ALEXANDRA ELIZABETH	-\$ 2,203.20	-\$ 2,203.20	\$ 0.00	0.00%
	INMOBILIARIA LESMES S.A.	-\$ 11,284.00	-\$ 11,284.00	\$ 0.00	0.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 42,981.20	-\$ 42,981.20	\$ 0.00	0.00%
	MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	-\$ 23,326.80	-\$ 23,326.80	\$ 0.00	0.00%
	MIRANDA CARLOS RAMIRO	-\$ 1,294.00	-\$ 1,294.00	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 31,990.00	-\$ 31,990.00	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT VICTOR MANUEL	-\$ 31,990.40	-\$ 31,990.40	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA MATEUS VICTOR MANUEL	-\$ 18,852.80	-\$ 18,852.80	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	-\$ 19,403.60	-\$ 19,403.60	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA DE LAS MERCEDES	-\$ 19,396.80	-\$ 19,396.80	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA DEL CARMEN	-\$ 17,198.40	-\$ 17,198.40	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 12,290.00	-\$ 12,290.00	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO RAFAEL EDUARDO	-\$ 10,512.40	-\$ 10,512.40	\$ 0.00	0.00%
	SANCHEZ IZQUIERDO ALISA DEL CARMEN	-\$ 367.20	-\$ 367.20	\$ 0.00	0.00%
	TERAN DAMMER DIEGO FERNANDO	-\$ 39,766.00	-\$ 39,766.00	\$ 0.00	0.00%
Total 1-CAPITAL SOCIAL PAGADO		-\$ 376,124.40	-\$ 376,124.40	\$ 0.00	0.00%
Total general		-\$ 376,124.40	-\$ 376,124.40	\$ 0.00	0.00%

El capital Social de la empresa está constituido por 940.311 participaciones de \$ 0,40 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

22. RESERVAS

De acuerdo al Art. 297 de la Ley de Compañías, se toma como reserva legal un porcentaje no menor al 10%, el mismo que debe reservarse hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía.

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.

La reserva legal se calcula sobre las utilidades netas, es decir luego del 15% Participación Trabajadores y del Impuesto a la Renta

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
= 2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA FACULTATIVA	-\$ 4,223.30	-\$ 4,223.30	\$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		-\$ 4,223.30	-\$ 4,223.30	\$ 0.00	0.00%
= 2-RESERVA LEGAL	RESERVA LEGAL	-\$ 199,617.75	-\$ 199,617.75	\$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA LEGAL		-\$ 199,617.75	-\$ 199,617.75	\$ 0.00	0.00%
Total general		-\$ 203,841.05	-\$ 203,841.05	\$ 0.00	0.00%

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
= 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES	MAQUINARIA	\$ 27,552.09	\$ 27,552.09	\$ 0.00	0.00%
	MUEBLES Y ENSERES	-\$ 2,404.24	-\$ 2,404.24	\$ 0.00	0.00%
	VEHICULOS	\$ 12,199.61	\$ 12,199.61	\$ 0.00	0.00%
Total 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES		\$ 37,347.46	\$ 37,347.46	\$ 0.00	0.00%
Total general		\$ 37,347.46	\$ 37,347.46	\$ 0.00	0.00%

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
= 318-RESULTADOS ACUMULADOS	= 8-GANANCIAS ACUMULADAS	-\$ 654,882.80	-\$ 1,042,407.02	\$ 387,524.22	59.17%
	= 8-RESERVA DE CAPITAL	-\$ 2,544,386.37	-\$ 2,544,386.37	\$ 0.00	0.00%
	= 8-RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	-\$ 1,315,386.76	-\$ 1,315,386.76	\$ 0.00	0.00%
Total 318-RESULTADOS ACUMULADOS		-\$ 4,514,655.93	-\$ 4,902,180.15	\$ 387,524.22	8.58%
Total general		-\$ 4,514,655.93	-\$ 4,902,180.15	\$ 387,524.22	8.58%

25. INGRESOS

a) Reconocimiento:

La Empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes. Los Ingresos de Actividades Ordinarias se miden con fiabilidad. La Empresa obtiene beneficios económicos asociados de la transacción. Los costos de venta se miden con fiabilidad.

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
411-VENTAS DE BIENES	1-ESPECIALES - PRIMERAS	-\$ 1,088,305.04	-\$ 1,050,930.51	-\$ 17,374.53	1.63%
	1-MARROQUINERÍA - PRIMERAS	-\$ 12,360.00		-\$ 12,360.00	-100.00%
	1-VENTAS AL POR MAYOR		-\$ 11.50	-\$ 11.50	100.00%
Total 411-VENTAS DE BIENES		-\$ 1,080,665.04	-\$ 1,050,942.01	-\$ 29,723.03	2.75%
421-DESCUENTOS EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	\$ 100.80		-\$ 100.80	-100.00%
Total 421-DESCUENTOS EN VENTAS		\$ 100.80		-\$ 100.80	100.00%
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	\$ 156,724.94	\$ 209,617.47	\$ 52,892.53	-33.75%
	1-MARROQUINERÍA - PRIMERAS	\$ 9,960.00		-\$ 9,960.00	-100.00%
Total 431-DEVOLUCIONES EN VENTAS		\$ 166,684.94	\$ 209,617.47	\$ 42,932.53	25.76%
Total general		-\$ 913,879.30	-\$ 841,324.54	\$ 72,554.76	-7.94%

26. OTROS INGRESOS

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-INTERESES GANADOS	INTERESES GANADOS EN BANCOS	-\$ 2,229.11	-\$ 1,681.47	-\$ 547.64	-24.57%
	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$ 144,669.79	-\$ 148,139.34	\$ 3,469.55	2.40%
1-VENTAS DE SERVICIOS	ARRIENDO DE MAQUINARIA	-\$ 60,991.64	-\$ 63,777.32	\$ 2,785.68	4.57%
1-DIVIDENDOS GANADOS	DIVIDENDOS GANADOS	-\$ 1,746,002.21	-\$ 1,358,001.72	-\$ 388,000.49	-22.22%
1-OTROS INGRESOS	PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL	-\$ 2,047.89		-\$ 2,047.89	-100.00%
	RECUPERACIÓN GASTOS PERIODO ANTERIOR	-\$ 959.72		-\$ 959.72	-100.00%
Total general		-\$ 1,956,900.36	-\$ 1,571,599.85	-\$ 385,300.51	-19.69%

27. COSTOS DE VENTAS

a) Reconocimiento

El costo de compra de los artículos en inventarios debe incluir el precio de compra erogado en la adquisición, los derechos de importación y otros impuestos (diferentes a aquéllos que posteriormente la entidad recupera de las autoridades impositivas), los costos de transporte, almacenaje, manejo, seguros y todos los otros costos y gastos directamente atribuibles a la adquisición de artículos terminados, materiales y servicios. Los descuentos, bonificaciones y rebajas sobre compras y cualesquiera otras partidas similares deben restarse al determinar el costo de compra.

Es el importe pagado de efectivo o equivalentes por un activo o servicio al momento de su adquisición.

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
519-COSTOS DE VENTAS	9-COSTO DE VENTAS MARROQUINERIA - PRIMERAS	\$ 1,180.00		-\$ 1,180.00	-100.00%
	9-COSTO DE VENTAS ESPECIALES PRIMERAS	\$ 400,220.18	\$ 491,410.50	\$ 91,190.32	22.79%
Total 519-COSTOS DE VENTAS		\$ 401,400.18	\$ 491,410.50	\$ 90,010.32	22.42%
Total general		\$ 401,400.18	\$ 491,410.50	\$ 90,010.32	22.42%

28. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y OTROS GASTOS

a) Reconocimiento gastos administrativos y ventas:

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

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

Sub-grupo	Agrupación	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
611-GASTOS DE ADMINISTRACION	63 Servicios	\$ 471.32	\$ 511.32	\$ 40.00	8.49%
	68 Mantenimiento de activos	\$ 1,237.33	\$ 934.73	-\$ 302.60	-24.46%
	64 Depreciaciones	\$ 12,176.41	\$ 5,658.60	-\$ 6,517.81	-53.53%
	64 Amortizaciones	\$ 1,586.91	\$ 2,229.26	\$ 642.35	40.48%
	66 Impuestos	\$ 40,552.07	\$ 52,318.47	\$ 11,766.40	29.02%
	68 Multas	\$ 48.00	\$ 1,617.06	\$ 1,569.06	3268.88%
	61 Remuneraciones	\$ 60,946.60	\$ 60,946.60	\$ 0.00	0.00%
	64 Aporte IESS	\$ 12,481.89	\$ 12,481.93	\$ 0.04	0.00%
	651 Honorarios Administrativos	\$ 9,432.33	\$ 9,501.34	\$ 69.21	0.73%
	653 Honorarios Auditoria Externa	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 0.00	0.00%
Total 611-GASTOS DE ADMINISTRACION		\$ 178,373.81	\$ 186,621.48	\$ 8,247.67	4.62%
612-GASTOS DE COMERCIALIZACION	74 Depreciaciones y amortizaciones	\$ 33,837.38	\$ 18,015.68	-\$ 15,821.70	-46.76%
	71 Remuneraciones	\$ 24,422.20		-\$ 24,422.20	-100.00%
	71 Beneficios legales	\$ 6,263.81		-\$ 6,263.81	-100.00%
	71 Aporte IESS	\$ 4,466.10		-\$ 4,466.10	-100.00%
	75 Gastos de Gestión	\$ 22.80		-\$ 22.80	-100.00%
	72 Materiales y suministros		\$ 5.00	\$ 5.00	100.00%
Total 612-GASTOS DE COMERCIALIZACION		\$ 69,012.29	\$ 18,020.68	-\$ 50,991.61	-73.89%
Total general		\$ 247,386.12	\$ 204,642.16	-\$ 42,743.96	-17.28%

b) Reconocimiento otros gastos

- 1) Se incluye gastos no relacionados con la Actividades principales.
- 2) Aplica a los gastos por servicios bancarios.
- 3) Se registran los descuentos comerciales concedidos.

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

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
- 613-GASTOS FINANCIEROS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$ 23.70	\$ 107.71	\$ 84.01	354.47%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$ 48.85	\$ 31.07	\$ 2.42	4.97%
	REBAJAS EN VENTAS		\$ 1,000.00	\$ 1,000.00	100.00%
- 622-OTROS GASTOS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS		\$ 1.57	\$ 1.57	100.00%
	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		\$ 2,786.90	\$ 2,786.90	100.00%
	CREDITO TRIBUTARIO NO RECUPERABLE 2014	\$ 12,702.09		-\$ 12,702.09	-100.00%
	GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR		\$ 1,652.71	\$ 1,652.71	100.00%
Total general		\$ 12,774.44	\$ 5,599.96	-\$ 7,174.48	-56.36%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL

TEXAL S.A.
ROYALTEX S.A.

ESTADOS
FINANCIEROS
CONSOLIDADOS

AÑO 2016

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN CONSOLIDADO
Al 31 de Diciembre de 2016

Concepto	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Concepto	Diciembre 2015	Diciembre 2016
Activos					
ACTIVO CORRIENTE	\$ 10,090,823.87	\$ 12,438,813.45	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1,574,939.29	\$ 1,664,843.82
Plazos y Derivados del Efectivo	\$ 2,058,193.71	\$ 4,457,405.13	Facturas y Documentos por Pagar	\$ 178,120.54	\$ 261,260.01
Caja y Bancos	\$ 3,345,362.95	\$ 3,472,951.67	Créditos por Pagar	\$ 1,207.07	\$ 383,396.99
Inventarios	\$ 4,632,242.76	\$ 4,292,076.68	Provisiones por Pagar	\$ 164,038.78	\$ 209,302.95
Activos Financieros	\$ 896,289.88	\$ 2,048,462.33	Provisiones por Pagar	\$ 834.48	\$ 21,793.08
Cuentas	\$ 1,017,193.61	\$ 1,299,191.27	Impuestos Laborales	\$ 825,200.06	\$ 448,292.99
Cuentas de Pasivos	\$ 20,863.28	\$ 22,482.41	Reservas Sociales por Pagar	\$ 146,528.83	\$ 133,808.08
Reservas Sociales	\$ 19,186.51	\$ 25,867.39	Participación Utilidades Especiales	\$ 974,349.53	\$ 264,210.10
Provisiones Accesorias	\$ 77,504.54	\$ 58,332.76	Obligaciones IED	\$ 87,849.18	\$ 84,349.81
Inventarios	\$ 3,096,043.04	\$ 2,446,292.21	Por Pagar	\$ 87,049.78	\$ 36,345.81
Productos Terminados	\$ 1,480,011.17	\$ 1,738,447.46	Obligaciones Tributarias	\$ 676,076.28	\$ 1,118,605.26
Provisiones por Impagos en Bodega	\$ 1,975,468.19	\$ 1,713,546.26	Impuestos por Pagar	\$ 192,491.51	\$ 569,577.78
Provisiones por Falta de Pagos	\$ 5,061.56	\$ 8,941.17	Impuestos a la Venta Especiales	\$ 524,373.07	\$ 536,817.57
Productos en Proceso	\$ 372,267.25	\$ 478,293.08	Otros Obligaciones	\$ 9,083.88	\$ 18,585.87
Producción en Proceso	\$ 17,867.32	\$ 20,239.61	Activos de Comercio	\$ 3,993.88	\$ 14,543.87
Materia Prima	\$ 343,166.49	\$ 398,344.39	ACTIVO CORRIENTE	\$ 751,893.89	\$ 756,188.43
Teleros	\$ 473,367.96	\$ 504,179.89	Activos Fintec	\$ 192,535.26	\$ 464,952.74
Inventarios	\$ 179,332.07	\$ 331,131.85	Impuestos de Liquidación	\$ 19,335.22	\$ 16,184.93
Materiales, Insumos e Inventario	\$ 47,433.41	\$ 105,113.86	TOTAL DEL PASIVO	\$ 1,954,893.78	\$ 2,488,833.74
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 96,897.28	\$ 118,139.84	PATRIMONIO		
Costos Anticipados	\$ 95,271.27	\$ 115,119.49	CAPITAL SOCIAL	\$ 384,387.40	\$ 384,387.40
Activos por Impagos Carteras	\$ 284,872.40	\$ 381,251.87	Capital Social	\$ 384,387.40	\$ 384,387.40
Activos por Impagos a la Banca	\$ 339,873.40	\$ 377,023.83	RESERVAS	\$ 289,598.84	\$ 269,879.14
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 4,118,915.81	\$ 3,264,676.26	Reserva Legal	\$ 295,798.43	\$ 271,208.81
Propiedad, Planta e Equipo	\$ 3,899,262.28	\$ 3,496,018.87	Reserva Facultativa	\$ 3,007.71	\$ 4,189.73
Territorio	\$ 48,533.24	\$ 49,552.24	DERIVADOS FINANCIEROS	(8,988.87)	(5,468.37)
Edificios	\$ 1,017,438.24	\$ 1,225,405.29	Resultados Integridad	15,430.17	(1,048.27)
Instalaciones	\$ 83,488.38	\$ 112,760.00	RESERVAS ADJUNGACIONES	\$ 4,443,026.32	\$ 4,354,764.89
Muebles y Equipo	\$ 722,887.39	\$ 715,246.95	Reserva por Acciones	\$ 3,792,791.83	\$ 3,794,212.40
Muebles y Equipo	\$ 128,264.94	\$ 133,473.22	Reserva de Capital	\$ 2,590,130.98	\$ 2,582,133.33
Equipo de Oficina	\$ 16,149.47	\$ 19,248.88	RESERVAS DE LA EMPRESA	\$ 2,515,381.27	\$ 2,463,479.68
Equipo de Computación	\$ 181,899.17	\$ 182,103.99	Utilidad Ejercicio Actual	\$ 3,325,189.79	\$ 1,803,275.03
Vehículos	\$ 183,183.28	\$ 209,144.88	TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 8,478,915.86	\$ 8,403,913.28
Impuestos Anticipados	\$ 229,144.88	\$ 24,968.25			
Debitivo Anticipado	\$ 24,968.25	\$ 24,968.25			
Activos Intangibles	\$ 28,388.83	\$ 30,350.37			
Software	\$ 63,803.48	\$ 68,383.89			
Activos Intangibles	\$ 71,213.26	\$ 74,254.23			
OTROS ACTIVOS	\$ 10,214.27	\$ 9,999.80			
Inventarios Accesorios	\$ 10,214.27	\$ 9,999.80			
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 11,179,737.68	\$ 11,893,517.93			
			TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 11,179,737.68	\$ 11,893,517.93

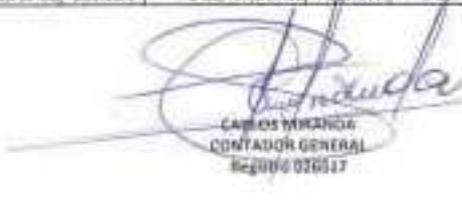
Gustavo
ING. GUSTAVO RUALES SAMANEGO
GERENTE GENERAL

Carlos Miranda
CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registrami 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
Estado de Situación Consolidado Comparativo
Al 31 de Diciembre de 2016
Periodos : 2015 y 2016

CONCEPTO		Diciembre 2016	%	Diciembre 2015	%	Variación	% Variación
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES							
Disponibles	Caja y Bancos	\$ 1,048,967.99		\$ 1,471,003.43		\$ 426,935.48	40.79%
	Inversiones	\$ 4,812,587.78		\$ 4,350,056.68		\$ 462,531.10	6.89%
	Neto: Efectivo	\$ 5,698,558.78	96.81%	\$ 4,402,660.11	96.13%	\$ 794,104.40	13.19%
Talante	Cuentas de Clientes	\$ 1,027,788.83		\$ 1,089,393.23		\$ 61,605.61	5.99%
	Cuentas de Personal	\$ 26,806.58		\$ 22,282.41		\$ 4,524.08	16.75%
	Deudores Varios	\$ 19,186.92		\$ 25,062.94		\$ 5,875.42	30.02%
	Provisiones Incoobrables	-\$ 77,564.34		-\$ 68,577.76		\$ 8,986.58	13.04%
	Neto: Cuentas por Cobrar	\$ 996,298.99	8.91%	\$ 1,068,480.22	9.18%	\$ 52,181.23	5.24%
Realizables	Productos Terminados	\$ 2,980,031.17		\$ 1,726,447.66		\$ 1,253,583.51	12.81%
	Productos en Proceso	\$ 372,667.23		\$ 229,820.60		\$ 142,846.63	38.90%
	Materia Prima	\$ 426,347.00		\$ 204,182.88		\$ 222,164.12	30.74%
	Insumos	\$ 174,182.07		\$ 251,293.00		\$ 76,110.93	13.23%
	Materiales, Repuestos y Suministros	\$ 117,615.63		\$ 135,216.46		\$ 17,600.83	9.98%
	Inventarios en Tránsito	\$ 0.00		\$ 0.00		\$ 0.00	0.00%
	Neto: Inventarios	\$ 3,064,043.94	27.88%	\$ 2,546,319.25	22.32%	\$ 517,724.69	17.78%
Ingresos Corrientes	Impuesto a la Renta	\$ 204,872.40		\$ 227,252.81		\$ 22,380.41	10.75%
	Neto: Activos por Impuestos Corrientes	\$ 204,872.40	1.83%	\$ 227,252.81	2.87%	\$ 122,380.41	39.73%
Pagos Anticipados	Gastos Pagados por Anticipado	\$ 96,257.23		\$ 118,170.08		\$ 21,912.85	19.82%
	Neto: Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 96,257.23	0.86%	\$ 118,170.08	1.01%	\$ 18,912.85	15.85%
ACTIVOS FIJOS		\$ 2,119,551.80	10.01%	\$ 2,024,670.34	9.12%	\$ 94,881.47	4.30%
Tangible	Terranos	\$ 48,553.34		\$ 48,553.34		\$ 0.00	0.00%
	Edificios	\$ 229,488.34		\$ 225,488.34		\$ 4,000.00	0.00%
	Instalaciones	\$ 93,488.10		\$ 132,380.83		\$ 38,892.69	41.37%
	Muebles y Equipo	\$ 727,027.18		\$ 725,526.00		\$ 1,501.18	0.21%
	Muebles y Enseres	\$ 129,384.34		\$ 138,873.10		\$ 9,488.76	8.28%
	Equipo de Oficina	\$ 18,148.37		\$ 16,148.37		\$ 2,000.00	0.00%
	Equipo de Computación	\$ 101,066.17		\$ 103,888.89		\$ 2,822.72	2.79%
	Vehículos	\$ 183,180.06		\$ 142,310.28		\$ 40,869.78	28.71%
	Depreciación Acumulada	-\$ 414,208.75		-\$ 529,871.20		\$ 115,662.45	25.51%
	Neto: Activo Fijo Tangible	\$ 1,083,962.18	8.75%	\$ 1,034,518.37	9.07%	\$ 49,443.81	4.51%
Intangible	Software	\$ 81,001.00		\$ 66,701.00		\$ 14,300.00	12.62%
	Amortización Acumulada	-\$ 51,412.55		-\$ 46,950.00		\$ 4,462.55	22.09%
	Neto: Activo Fijo Intangible	\$ 29,588.45	0.18%	\$ 19,751.00	0.17%	\$ 9,837.45	23.17%
OTROS ACTIVOS		\$ 10,214.37	0.08%	\$ 96,994.88	0.85%	\$ 107,209.13	1049.60%
Inversiones	Inversiones en acciones	\$ 10,214.37		\$ 96,994.88		\$ 107,209.13	1049.60%
	Neto: Inversión en acciones	\$ 10,214.37	0.09%	\$ 96,994.88	0.85%	\$ 107,209.13	1049.60%
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 11,179,787.63	100.00%	\$ 11,407,527.93	100.00%	\$ 227,740.28	2.04%
PASIVOS							
PASIVOS CORRIENTES							
Cuentas por Pagar	Cuentas por Pagar	\$ 1,267.67		\$ 30,320.04		\$ 29,052.37	2292.27%
Proveedores	Proveedores	\$ 189,038.79		\$ 109,302.95		\$ 79,735.84	44.94%
Provisiones por Pagar	Provisiones por Pagar	\$ 8,823.08		\$ 11,740.00		\$ 2,916.92	121.34%
Beneficios Sociales	Beneficios Sociales	\$ 144,546.99		\$ 119,800.38		\$ 24,746.61	18.21%
Participación Utilidades Ejercicio	Participación Utilidades Ejercicio	\$ 674,380.53		\$ 364,920.20		\$ 309,460.33	45.92%
Impuestos por Pagar	Impuestos por Pagar	\$ 302,401.73		\$ 940,577.78		\$ 638,176.05	88.07%
Impuesto a la Renta Ejercicio	Impuesto a la Renta Ejercicio	\$ 524,573.87		-\$ 958,877.57		\$ 1,483,451.44	8.54%
ISS Por Pagar	ISS Por Pagar	\$ 87,840.76		\$ 64,348.81		\$ 23,491.95	4.76%
Anticipos de Clientes	Anticipos de Clientes	\$ 3,043.83		\$ 18,963.87		\$ 15,920.04	105.49%
	Neto: Pasivos Corrientes	\$ 1,973,950.29	72.25%	\$ 1,858,474.63	71.76%	\$ 115,475.66	1.34%
PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 672,598.35	6.02%	\$ 648,953.74	5.69%	\$ 23,644.61	0.54%
Indemnización Laboral	Indemnización Laboral	\$ 59,135.15		\$ 66,184.37		\$ 7,049.22	11.54%
	Neto: Pasivos Diferidos	\$ 59,135.15	0.53%	\$ 66,184.37	0.58%	\$ 7,049.22	11.54%
TOTAL DEL PASIVO		\$ 2,646,548.64	100.00%	\$ 2,507,428.37	100.00%	\$ 139,120.27	5.55%
PATRIMONIO							
CAPITAL							
Capital Social	Capital Social	\$ 388,387.40		\$ 388,387.40		\$ 0.00	0.00%
	Neto: Capital Social	\$ 388,387.40	4.54%	\$ 388,387.40	4.19%	\$ 0.00	0.00%
GANANCIAS RETENIDAS							
Reserva Legal	Reserva Legal	\$ 203,706.44		\$ 205,704.44		\$ 2,000.00	0.00%
Reserva Retentiva	Reserva Retentiva	\$ 4,286.71		-\$ 4,286.71		\$ 8,573.42	0.00%
Resultados Acumulados	Resultados Acumulados	\$ 8,251,924.90		\$ 8,254,764.39		\$ 2,839.47	0.04%
Resultados Integrales	Resultados Integrales	-\$ 9,426.17		-\$ 9,488.37		\$ 62.20	0.00%
Utilidad Del Ejercicio	Utilidad Del Ejercicio	\$ 1,835,301.77		\$ 1,862,273.83		\$ 26,972.06	1.11%
	Neto: Ganancias Retenidas	\$ 8,087,516.44	95.44%	\$ 8,417,527.29	95.61%	\$ 330,010.85	4.08%
TOTAL DEL PATRIMONIO		\$ 8,473,901.80	100.00%	\$ 8,863,913.18	100.00%	\$ 390,011.38	4.60%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 11,179,787.63	100.00%	\$ 11,407,527.93	100.00%	\$ 227,740.28	2.04%


ING. GUSTAVO RUIZ SAMANIEGO
GERENTE GENERAL

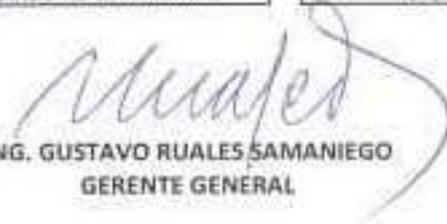

CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL .S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Lee Primeras	\$ 10,851,233.91	\$ 10,476,172.17	90.25%
Lee Segundas	\$ 267.78	\$ 0.00	0.00%
Lee Terceras	\$ 124.94	\$ 0.00	0.00%
Lee Liquidación	\$ 589.77	\$ 7,716.89	0.06%
Ropa de Trabajo Primeras	\$ 2,214,727.21	\$ 1,719,365.62	13.17%
Ropa de Trabajo Segundas	\$ 932.91	\$ 329.08	0.00%
Ropa de Trabajo Uniformes	\$ 7,960.39	\$ 8,408.33	0.06%
Ropa de Trabajo Muestras	\$ 485.38	-\$ 20.59	0.00%
Ropa de Trabajo Terceras	\$ 1,082.60	\$ 1,593.57	0.01%
Ropa de Trabajo Crudos	\$ 96.96	\$ 81.42	0.00%
Marroquinería Primeras	\$ 3,580.00	\$ 0.00	0.00%
Especiales Primeras	\$ 911,479.30	\$ 841,442.05	6.45%
VENTAS NETAS	\$ 18,992,121.15	\$ 13,055,088.74	100.00%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
Materia Prima	\$ 3,580,194.33	\$ 2,579,469.48	19.76%
Telas / Cueros	\$ 2,915,658.32	\$ 2,145,801.09	
Insumos	\$ 523,063.10	-\$ 389,348.04	
Accesorios	\$ 141,472.91	\$ 44,320.35	
Mano de Obra Directa	\$ 1,489,854.64	\$ 1,158,618.82	8.87%
Remuneraciones	\$ 1,012,888.94	\$ 761,422.33	
Beneficios Legales	\$ 109,393.11	\$ 146,919.80	
Beneficios Adicionales	\$ 113,263.52	\$ 94,759.72	
Aportes IESS	\$ 198,289.07	\$ 155,516.97	
Jubilación Patronal			
Mano de Obra Indirecta	\$ 650,940.00	\$ 581,293.12	4.53%
Remuneraciones	\$ 461,433.71	\$ 438,659.52	
Beneficios Legales	\$ 65,730.49	\$ 59,251.41	
Beneficios Adicionales	\$ 24,385.30	\$ 23,265.70	
Aportes IESS	\$ 90,265.80	\$ 82,762.61	
Honorarios	\$ 6,749.63	\$ 7,353.88	
Jubilación Patronal	\$ 2,375.07	\$ 0.00	
Gastos Indirectos de Fabricación	\$ 583,999.65	\$ 578,312.08	4.43%
Materiales	\$ 220,461.95	\$ 219,544.68	
Suministros	\$ 37,616.67	\$ 27,289.61	
Servicios	\$ 81,965.57	\$ 92,416.14	
Arrendos	\$ 186,026.74	\$ 149,744.91	
Mantenimiento Activos	\$ 15,812.63	\$ 13,067.06	
Combustibles	\$ 1,510.91	\$ 2,381.46	
Depreciaciones	\$ 60,140.81	\$ 90,084.31	
Amortizaciones	\$ 16,020.22	\$ 20,580.64	
Gastos de Gestión	\$ 298.98	\$ 359.00	
Fletes y Embalajes	\$ 3,222.65	\$ 1,463.55	
Impuestos Municipales	\$ 33.98	\$ 35.14	
Impuestos Vehículos	\$ 258.91	\$ 244.95	
Impuestos Concep	\$ 225.00	\$ 256.56	
Impuestos Varios	\$ 405.64	\$ 54.86	
Multas	\$ 0.00	\$ 549.00	
Producción Contratada	\$ 654,649.68	\$ 598,413.08	4.58%
Prendas de Vestir	\$ 654,649.68	\$ 598,413.08	
Neto : Costo de Fabricación	\$ 6,959,638.80	\$ 5,506,106.58	42.18%
Variación Inventarios	-\$ 388,077.32	\$ 356,447.40	2.73%
Neto : COSTO DE VENTAS	\$ 6,571,560.98	\$ 5,862,553.98	44.91%
GANANCIA BRUTA	\$ 7,420,560.17	\$ 7,192,534.76	55.09%
INGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS	\$ 288,399.76	\$ 284,680.56	
Intereses Recibidos	\$ 273,708.65	\$ 170,097.34	
Descuentos por Pronto Pago	\$ 14,691.11	\$ 14,583.22	
OTROS INGRESOS	\$ 47,182.86	\$ 63,383.86	
Arrendos Recibidos	\$ 1,300.00	\$ 1,535.00	
Venta de Servicios Administrativos	-\$ 11,182.11	\$ 31,489.91	
Venta de Servicios Confección	\$ 941.11	\$ 509.82	
Venta de Desperdicios	\$ 2,803.19	\$ 1,141.41	
Venta de Bienes Fuera de Uso	\$ 6,472.70	\$ 6,562.60	
Otros Ingresos	\$ 24,283.75	\$ 42,143.12	
Neto : OTROS INGRESOS	\$ 335,582.62	\$ 348,062.42	2.67%

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL .S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	%
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS ADMINISTRACIÓN	\$ 970,201.37	\$ 910,978.26	6.88%
Remuneraciones	\$ 672,045.22	\$ 610,199.53	
Materiales y Suministros	\$ 12,320.84	\$ 8,215.82	
Servicios	\$ 52,625.83	\$ 21,378.55	
Arrendos	\$ 48,957.67	\$ 47,645.21	
Mantenimiento de Activos	\$ 27,241.18	\$ 10,706.21	
Depreciaciones	\$ 22,986.02	\$ 19,294.95	
Amortizaciones	\$ 8,203.60	\$ 10,276.76	
Gastos de Gestión	\$ 11,350.17	\$ 9,540.56	
Gastos de Viaje	\$ 3,200.28	\$ 6,678.14	
Impuestos Municipales	\$ 29,863.07	\$ 30,867.20	
Impuestos Superintendencia de Compañías	\$ 13,184.92	\$ 12,798.24	
Impuestos SII	\$ 72.26	\$ 59,294.18	
Impuestos Cámaras	\$ 3,243.45	\$ 3,206.87	
Impuestos Vehículos	\$ 4,251.62	\$ 3,593.17	
Impuestos I.S.D.	\$ 29,249.25	\$ 24,196.85	
Impuestos Varios	\$ 2,987.69	\$ 15,094.97	
Multas	\$ 1,331.29	\$ 1,980.46	
Ajustes a Inventarios	\$ 27,288.99	\$ 16,340.59	
GASTOS COMERCIALIZACIÓN	\$ 4,001,923.21	\$ 3,783,629.21	28.98%
Remuneraciones	\$ 1,548,172.45	\$ 1,467,398.77	
Materiales y suministros	\$ 22,968.69	\$ 26,166.69	
Servicios	\$ 173,869.77	\$ 180,655.18	
Arrendos	\$ 848,361.85	\$ 831,314.20	
Mantenimiento de Activos	\$ 129,414.66	\$ 78,878.91	
Depreciaciones	\$ 62,845.37	\$ 45,042.58	
Amortizaciones	\$ 11,340.98	\$ 12,957.23	
Gastos de Gestión	\$ 7,007.24	\$ 6,817.50	
Gastos de Viaje	\$ 12,659.87	\$ 9,905.40	
Gastos de Promoción y Publicidad	\$ 1,037,462.15	\$ 1,002,307.70	
Gastos de Gestión	\$ 78,991.52	\$ 61,397.57	
Impuestos Municipales	\$ 38,485.10	\$ 40,152.70	
Impuestos Vehículos	\$ 386.85	\$ 142.98	
Impuestos I.S.D.	\$ 20,920.09	\$ 19,851.17	
Impuestos Varios	\$ 8,699.59	\$ 516.43	
Multas	\$ 277.62	\$ 124.20	
OTROS GASTOS	\$ 48,761.94	\$ 59,818.31	0.46%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 7,402.53	\$ 17,117.51	
Gastos Bancarios	\$ 4,867.24	\$ 4,991.65	
Cuentos Comerciales	\$ 2,735.29	\$ 1,312.44	
Provisión Incobrables	\$ 0.00	\$ 10,813.42	
OTROS GASTOS	\$ 42,899.41	\$ 42,800.80	
Pérdida por Baja de Inventarios	\$ 20,289.77	\$ 5,088.89	
Pérdida por Robo Almacenes	\$ 401.04	\$ 676.88	
Pérdida por Venta de Activos Fijos	\$ 1,118.21	\$ 505.41	
Pérdida por Baja de Activos	\$ 5,934.85	\$ 23,747.61	
Gastos Varios	\$ 0.00	\$ 11,127.93	
Gastos No Deducibles	\$ 14,615.54	\$ 1,654.28	
Neto : GASTOS OPERACIONALES	\$ 5,021,886.52	\$ 4,754,525.78	38.42%
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E	\$ 2,794,256.27	\$ 2,786,071.40	21.34%
(-) Participación 15% Trabajadores	\$ 674,580.53	\$ 364,920.20	2.80%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 2,059,675.74	\$ 2,421,151.20	18.55%
(-) Provisión 22% Impuesto a la Renta	\$ 524,573.97	\$ 558,677.57	4.28%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1,535,101.77	\$ 1,862,473.63	14.26%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Comparativo Enero-Diciembre años 2015 y 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015		Diciembre 2016		Variación	
INGRESOS OPERACIONALES						
Las Primeras	\$ 10,851,231.81	77.55%	\$ 10,478,172.17	80.25%	(\$ 375,061.74)	-3.48%
Las Segundas	\$ 967.49	0.01%	\$ 7,716.89	0.06%	\$ 6,754.40	701.70%
Repa de Trabajo Primeras	\$ 2,214,727.21	55.83%	\$ 1,719,365.42	13.37%	(\$ 495,361.59)	-22.37%
Repa de Trabajo Segundas	\$ 10,138.24	0.07%	\$ 10,392.01	0.08%	\$ 253.77	2.50%
Marroquinería Primeras	\$ 3,580.00	0.03%	\$ 0.00	0.00%	(\$ 3,580.00)	-100.00%
Especiales Primeras	\$ 911,479.30	6.51%	\$ 841,442.05	6.45%	(\$ 70,037.25)	-7.68%
Neto: Ingresos Operacionales	\$ 18,992,121.15	100.00%	\$ 13,055,988.78	100.00%	(\$ 5,937,032.41)	-6.70%
COSTO DE VENTAS						
Materia Prima	\$ 8,380,194.34	54.68%	\$ 2,579,469.48	44.00%	(\$ 1,000,724.85)	-27.95%
Telas / Cueros	\$ 2,915,658.32		\$ 2,145,801.09		(\$ 769,857.23)	
Insumos	\$ 523,063.10		\$ 389,348.04		(\$ 133,715.06)	
Accesorios	\$ 141,472.61		\$ 44,320.35		(\$ 97,152.26)	
Mano de Obra Directa	\$ 1,489,864.64	22.67%	\$ 1,158,618.82	19.76%	(\$ 331,235.82)	-22.23%
Remuneraciones	\$ 1,013,888.94		\$ 751,422.33		(\$ 262,466.61)	
Beneficios Legales	\$ 185,393.13		\$ 146,919.80		(\$ 138,479.31)	
Beneficios Adicionales	\$ 113,383.52		\$ 94,799.72		(\$ 18,583.80)	
Aportes ISS	\$ 198,289.07		\$ 155,518.97		(\$ 42,770.10)	
Mano de Obra Indirecta	\$ 450,940.00	9.91%	\$ 991,293.12	10.09%	(\$ 59,646.88)	-9.16%
Remuneraciones	\$ 461,433.71		\$ 418,654.52		(\$ 42,779.19)	
Beneficios Legales	\$ 65,730.49		\$ 59,251.41		(\$ 6,479.08)	
Beneficios Adicionales	\$ 24,385.30		\$ 25,265.70		(\$ 1,119.60)	
Aportes ISS	\$ 90,285.80		\$ 82,762.61		(\$ 7,503.19)	
Jubilación Patronal	\$ 6,748.63		\$ 7,353.88		\$ 604.25	
Honorarios	\$ 2,375.07		\$ 0.00		(\$ 2,375.07)	
Gastos de Producción	\$ 583,999.69	8.89%	\$ 578,312.09	9.86%	(\$ 5,687.57)	-0.97%
Materiales	\$ 220,463.96		\$ 219,544.69		(\$ 919.26)	
Suministros	\$ 37,616.87		\$ 27,289.81		(\$ 10,326.96)	
Servicios	\$ 91,965.57		\$ 92,416.14		\$ 450.57	
Arrendos	\$ 130,026.74		\$ 149,744.31		\$ 11,718.17	
Mantenimiento Activos	\$ 15,812.63		\$ 11,067.06		(\$ 2,745.57)	
Combustibles	\$ 1,510.01		\$ 2,381.48		\$ 870.53	
Depreciaciones	\$ 40,140.81		\$ 50,084.31		(\$ 10,064.60)	
Amortizaciones	\$ 16,020.21		\$ 20,580.64		\$ 4,560.43	
Gastos de Gestión	\$ 295.96		\$ 559.00		\$ 263.02	
Fleets y Embalajes	\$ 3,212.65		\$ 1,481.53		(\$ 1,731.12)	
Impuestos Municipales	\$ 35.98		\$ 35.14		\$ 1.18	
Impuestos Vehículos	\$ 258.91		\$ 244.95		(\$ 13.96)	
Impuestos Correo	\$ 225.00		\$ 256.56		\$ 31.56	
Impuestos Varios	\$ 405.64		\$ 94.96		(\$ 310.78)	
Multas	\$ 0.00		\$ 549.00		\$ 549.00	
Producción Contratada	\$ 654,649.68	9.86%	\$ 598,413.08	10.21%	(\$ 56,236.60)	-8.59%
Primas de Venta	\$ 654,649.68		\$ 598,413.08		(\$ 56,236.60)	
Neto: Costo de Fabricación	\$ 6,959,638.30	105.91%	\$ 5,908,106.58	93.92%	(\$ 1,453,531.72)	-20.89%
Variación Inventarios	(\$ 188,077.31)	-5.38%	\$ 156,447.40	3.08%	\$ 744,524.72	-191.85%
Neto: Costo de Ventas	\$ 6,571,560.98	100.00%	\$ 5,862,553.98	64.91%	(\$ 708,007.00)	-10.79%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 7,420,560.17	33.07%	\$ 7,192,334.70	55.09%	(\$ 228,025.41)	-3.07%
GASTOS OPERACIONALES						
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 970,201.37	14.76%	\$ 910,978.28	6.98%	(\$ 59,223.11)	-6.10%
Remuneraciones	\$ 671,045.22		\$ 630,199.53		(\$ 61,845.69)	
Materiales y Suministros	\$ 12,120.84		\$ 8,215.82		(\$ 3,905.02)	
Servicios	\$ 52,625.83		\$ 21,378.55		(\$ 31,247.28)	
Arrendos	\$ 48,957.67		\$ 47,845.21		(\$ 1,112.46)	
Mantenimiento de Activos	\$ 27,241.19		\$ 10,706.21		(\$ 16,534.98)	
Depreciaciones	\$ 22,986.02		\$ 19,294.95		(\$ 3,691.07)	
Amortizaciones	\$ 8,201.60		\$ 10,270.76		\$ 2,079.16	
Gastos de Gestión	\$ 11,350.17		\$ 9,540.58		(\$ 1,809.61)	
Gastos de Viaje	\$ 3,200.28		\$ 6,678.14		\$ 3,477.86	
Impuestos Municipales	\$ 29,861.07		\$ 30,367.10		\$ 504.13	
Impuesto Superintendencia de Compañías	\$ 13,184.92		\$ 12,798.24		(\$ 386.68)	
Impuestos SRI	\$ 72.16		\$ 59,294.18		\$ 59,221.92	
Impuestos Cámaras	\$ 3,243.45		\$ 3,206.87		(\$ 36.58)	
Impuestos Vehículos	\$ 4,251.63		\$ 3,593.17		(\$ 658.46)	
Impuestos I.S.O.	\$ 29,249.25		\$ 24,196.85		(\$ 5,052.40)	
Impuestos Varios	\$ 2,987.69		\$ 2,054.87		\$ 932.82	
Multas	\$ 1,383.19		\$ 1,890.46		\$ 507.27	
Ajustes a Inventarios	\$ 27,288.99		\$ 16,340.59		(\$ 10,948.40)	

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Comparativo Enero-Diciembre años 2015 y 2016

CONCEPTO	Diciembre 2015		Diciembre 2016		Variación	
GASTOS COMERCIALIZACION	\$ 4,001,923.21	60.90%	\$ 3,783,629.21	28.98%	(\$ 218,294.00)	-5.45%
Remuneraciones	\$ 1,548,172.45		\$ 1,487,396.77		(\$ 60,775.68)	
Materiales y suministros	\$ 21,968.89		\$ 26,166.69		\$ 4,198.00	
Servicios	\$ 173,869.77		\$ 180,655.18		\$ 6,785.41	
Arrendos	\$ 848,361.85		\$ 851,314.20		(\$ 17,047.65)	
Mantenimiento de Activos	\$ 129,414.64		\$ 78,838.91		(\$ 50,575.73)	
Depreciaciones	\$ 67,845.37		\$ 45,042.68		(\$ 17,802.79)	
Amortizaciones	\$ 11,940.38		\$ 12,957.23		\$ 1,016.85	
Gastos de Gestión	\$ 7,067.24		\$ 6,817.60		(\$ 249.74)	
Gastos de Viaje	\$ 12,659.87		\$ 9,905.40		(\$ 2,754.47)	
Gastos de Promoción y Publicidad	\$ 1,037,462.15		\$ 1,002,307.70		(\$ 35,154.45)	
Gastos de Gestión	\$ 76,991.52		\$ 61,397.57		(\$ 17,593.95)	
Impuestos Municipales	\$ 38,485.10		\$ 40,154.70		\$ 1,667.60	
Impuestos Vehiculares	\$ 386.86		\$ 242.98		(\$ 243.88)	
Impuestos I.S.D.	\$ 20,920.09		\$ 19,851.17		(\$ 1,068.92)	
Impuestos Varios	\$ 8,699.59		\$ 516.43		(\$ 8,183.16)	
Multas	\$ 277.62		\$ 124.20		(\$ 153.42)	
Neto: Gastos Operacionales	\$ 4,872,124.58	75.66%	\$ 4,694,607.47	35.96%	(\$ 277,517.11)	-5.58%
UTILIDAD NETA EN OPERACION	\$ 2,448,435.59	37.00%	\$ 2,497,927.29	19.13%	\$ 49,491.70	2.02%
INGRESOS NO OPERACIONALES						
INGRESOS FINANCIEROS	\$ 288,398.76	2.06%	\$ 284,680.56	2.18%	(\$ 3,718.20)	-1.29%
Intereses Recibidos	\$ 273,708.65		\$ 270,097.36		(\$ 3,611.31)	
Descuentos por Pronto Pago	\$ 14,690.11		\$ 14,583.22		(\$ 107.89)	
OTROS INGRESOS	\$ 47,182.86	0.34%	\$ 63,381.86	0.49%	\$ 16,199.00	34.33%
Utilidad Venta Activos fijos	\$ 6,472.70		\$ 6,562.60		\$ 89.90	
Otros Ingresos	\$ 24,185.75		\$ 42,143.32		\$ 17,957.57	
Venta de Servicios	\$ 13,623.22		\$ 13,534.73		(\$ 88.49)	
Venta de Desperdicios	\$ 2,803.19		\$ 1,141.41		(\$ 1,661.78)	
Neto: Ingresos No Operacionales	\$ 335,582.62	2.40%	\$ 348,062.42	2.67%	\$ 12,479.80	3.72%
GASTOS NO OPERACIONALES						
GASTOS FINANCIEROS	\$ 7,402.53	0.05%	\$ 17,117.51	0.13%	\$ 9,714.98	131.24%
Gastos Bancarios	\$ 4,667.24		\$ 4,991.65		\$ 324.41	
Descuentos Comerciales	\$ 2,735.29		\$ 1,312.44		(\$ 1,422.85)	
Provisión Incobrables	\$ 0.00		\$ 20,813.42		\$ 20,813.42	
OTROS GASTOS	\$ 42,359.41	0.30%	\$ 42,800.80	0.33%	\$ 441.39	1.04%
Pérdida por Baja de Inventarios	\$ 20,289.77		\$ 5,088.89		(\$ 15,200.88)	
Pérdida por Robo almacenes	\$ 401.04		\$ 676.68		\$ 275.64	
Pérdida por Venta de Activos Fijos	\$ 1,118.21		\$ 505.41		(\$ 612.80)	
Pérdida por Baja de Activos	\$ 5,934.89		\$ 26,747.61		\$ 17,812.76	
Gastos Varios	\$ 0.00		\$ 11,127.93		\$ 11,127.93	
Gastos No Deducibles	\$ 14,615.54		\$ 1,654.28		(\$ 12,961.26)	
Neto: Gastos no Operacionales	\$ 49,761.94	0.36%	\$ 95,918.31	0.46%	\$ 46,156.37	92.76%
UTILIDAD NETA API	\$ 2,734,256.27	19.54%	\$ 2,796,071.40	21.34%	\$ 61,815.13	2.26%
Participación 15% Trabajadores	\$ 674,580.53	15.00%	\$ 664,930.20	13.10%	(\$ 109,650.33)	-45.30%
Provisión 22% Impuesto a la Renta	\$ 324,573.97	29.63%	\$ 558,877.57	20.00%	\$ 234,303.60	72.51%
UTILIDAD NETA	\$ 1,335,101.77	10.07%	\$ 1,862,273.63	14.26%	\$ 527,171.86	39.54%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Al 31 de Diciembre de 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Integrales	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio
	4.39%	2.34%	0.05%	-0.11%	72.18%	21.15%	100.00%
Saldo a Enero 1 de 2017	\$ 386,387.40	\$ 205,708.43	\$ 4,269.71	-\$ 9,488.37	\$ 6,351,924.92	\$ 1,535,101.77	\$ 8,473,903.86
Saldo por Liquidar Enero 1 de 2017					\$ 2,839.47	-\$ 2,839.47	
Junta General de Accionistas: Pago dividendo en efectivo.						-\$ 1,532,262.30	-\$ 1,532,262.30
Junta General de Accionistas: aplicación a Utilidades Acumuladas.							
Utilidad Neta del Ejercicio						\$ 1,862,273.63	\$ 1,862,273.63
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 386,387.40	\$ 205,708.43	\$ 4,269.71	-\$ 9,488.37	\$ 6,354,764.39	\$ 1,862,273.63	\$ 8,803,915.19


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO CONSOLIDADO
Por el período al 31 de Diciembre de 2016

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :

Recibido de Clientes	-\$ 13,006,223.78
Pagado a Proveedores	\$ 9,988,487.60
Pagado a Trabajadores	\$ 520,069.99
Impuestos	\$ 588,784.89
IESS	\$ 3,294.95
Ingresos No Operacionales	-\$ 348,062.42
Gastos No operacionales	\$ 26,769.54
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-\$ 2,226,879.23

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :

Inversión en Bancos	\$ 317,468.92
Adquisición de Activos Fijos	\$ 57,721.66
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$ 375,190.58

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

Efectivo recibido por Provisión Reserva Legal	\$ 0.00
Efectivo recibido por préstamos bancarios	\$ 0.00
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	\$ 1,425,053.17
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	\$ 1,425,053.17

Disminución neta de efectivo durante el año	-\$ 426,635.48
--	-----------------------

Efectivo al Comienzo del año	\$ 1,045,967.95
-------------------------------------	------------------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 1,472,603.43
-----------------------------------	------------------------


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CONSOLIDADO

De Enero 1 a Diciembre 31 de 2016

Utilidad del Ejercicio				\$ 1,862,273.53
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación :				-\$ 1,036,400.90
GASTOS	Depreciaciones		\$ 105,864.45	
GASTOS	Amortización Software		\$ 6,908.88	
GASTOS	Indemnización Laboral		\$ 0.00	
GASTOS	Amortizaciones		\$ 0.00	
GASTOS	Provisión Incobrables		\$ 0.00	
GASTOS	Participación 15% Trabajadores		\$ 364,920.20	
GASTOS	Provisión 22% Impuesto a la Renta		\$ 556,877.57	
Cambios en activos y pasivos :				\$ 671,796.20
ACTIVOS	Inversiones	Inversión	Bancos	\$ 0.00
ACTIVOS	Cuentas	Operación	Cuentas	\$ 51,809.91
ACTIVOS	Cuentas de Personal	Operación	Trabajadores	(\$ 4,300.88)
ACTIVOS	Deudores Varios	Operación	Proveedores	\$ 5,875.42
ACTIVOS	Anticipos a Proveedores	Operación	Proveedores	\$ 0.00
ACTIVOS	Provisión Incobrables	Operación	Cuentas	(\$ 10,813.42)
ACTIVOS	Productos Terminados en Bodegas	Operación	Proveedores	(\$ 253,583.71)
ACTIVOS	Productos en Proceso	Operación	Proveedores	(\$ 143,946.02)
ACTIVOS	Provisión Inventarios por Deterioro	Operación	Proveedores	\$ 0.00
ACTIVOS	Materia Prima	Operación	Proveedores	(\$ 135,154.88)
ACTIVOS	Insumos	Operación	Proveedores	(\$ 23,049.02)
ACTIVOS	Materiales, Repuestos y Suministros	Operación	Proveedores	\$ 7,899.84
ACTIVOS	Inventarios en Tránsito	Operación	Proveedores	\$ 0.00
ACTIVOS	Provisión inventarios por Deterioro	Operación	Proveedores	\$ 0.00
ACTIVOS	Anticipos Impuestos	Operación	Impuestos	\$ 122,380.41
ACTIVOS	Servicios y Otros Pagos Anticipados	Operación	Proveedores	\$ 18,812.83
ACTIVOS	Terrenos	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Edificios	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Instalaciones	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Maquinaria y Equipo	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Muebles y Enseres	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Equipo de Oficina	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Equipo de Computación	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Vehículos	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	Depreciación Acumulada	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
ACTIVOS	software	Inversión	Activos Fijos	\$ 0.00
PASIVOS	Cuentas por Pagar	Operación	Proveedores	(\$ 29,958.40)
PASIVOS	Proveedores	Operación	Proveedores	\$ 58,756.85
PASIVOS	Provisiones por Pagar	Operación	Trabajadores	(\$ 11,926.92)
PASIVOS	Beneficios Sociales	Operación	Trabajadores	\$ 26,788.54
PASIVOS	Participación Utilidades Ejercicio	Operación	Trabajadores	\$ 674,580.53
PASIVOS	Impuestos por Pagar	Operación	Impuestos	(\$ 206,178.05)
PASIVOS	Impuesto a la Renta Ejercicio	Operación	Impuestos	\$ 524,873.07
PASIVOS	IGSS Por Pagar	Operación	IGSS	\$ 3,294.95
PASIVOS	Anticipos de Clientes	Operación	Cuentas	(\$ 2,540.04)
PASIVOS	Jubilación Patronal	Operación	Trabajadores	\$ 3,844.61
PASIVOS	Indemnización Laboral	Operación	Trabajadores	(\$ 8,649.22)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación				-\$ 2,226,878.23


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 028417

MATRIZ TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL Y SUBSIDIARIA ROYALTEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares Americanos)

1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1. NOMBRE DE LA EMPRESA

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., fue constituida con los siguientes datos:

Escritura pública	11/12/1991
Resolución de la Superintendencia de Compañías	24/01/1992
Registro mercantil	04/02/1992

Se realizó una reforma por el aumento de capital el 24 de agosto de 1995, según lo indicó el acta general de accionistas reunida el 12 de mayo del 1995. El capital suscrito de la compañía con este aumento es dos mil treinta y dos millones setecientos diez mil sucres. Se registró mediante resolución de la Superintendencia de compañías el 15 de septiembre de 1995. Esta resolución fue registrada en el REGISTRO MERCANTIL con fecha 26 de septiembre de 1995.

El 02 de marzo de marzo de 2001 se realiza la reforma correspondiente a la conversión de moneda (sucres a dólares americanos) del capital suscrito, el capital a la fecha de la reforma es de \$ 81.308,40 dólares americanos, esta reforma se registró en el REGISTRO MERCANTIL el 19 de Junio del 2001.

El 15 de Noviembre de 2004 se realizó la reforma de AUMENTO DE CAPITAL la junta general de accionista decidió el aumento de capital en doscientos cuarenta mil dólares americanos. El capital a la fecha de la reforma es de trescientos veinte y uno mil trescientos ocho dólares con cuarenta centavos. Esta reforma fue registrada en el REGISTRO MERCANTIL el 28 de diciembre de 2004.

El 07 de noviembre del 2005 se realizó la reforma de AUMENTO DE CAPITAL la junta

general de accionista decidió el aumento de capital en cincuenta y cuatro mil ochocientos diez y seis dólares americanos. El capital actual de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. es de trescientos setenta y seis mil ciento veinte y cuatro dólares con cuarenta centavos. Esta reforma fue registrada en el REGISTRO MERCANTIL el 07 de febrero del 2006.

La duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el REGISTRO MERCANTIL.

El desglose de acciones actual de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. es la siguiente:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%
Terán Dammer Diego Fernando	99.415	10.57
Peñaherrera Mateus Víctor Manuel	47.132	5.01
Peñaherrera Letort Víctor Manuel	79.976	8.51
Algodón y Moda Algomoda S.A.	226.284	24.06
Peñaherrera Letort María Eugenia	79.975	8.51
Inmobiliaria Lesmes S.A.	28.210	3.00
Ruales Samaniego Gustavo	48.509	5.16
Ruales Samaniego María Guadalupe	30.725	3.27
Ruales Samaniego María del Carmen	42.996	4.57
Ruales Samaniego María de las Mercedes	48.492	5.16
Martínez Escanciano Ramón.	58.317	6.20
Chimbo Calapaqui Luisa Beatriz	6.885	0.73
García Chacón Alexandra Elizabeth	5.508	0.59
Miranda Carlos Ramiro	3,235	0.34
Sánchez Izquierdo Alisa del Carmen	918	0.10
Mancheno Chiriboga María del Carmen	107,453	11.43
Ruales Samaniego Rafael Eduardo	26,281	2.79

TOTALES	940.311	100
----------------	----------------	------------

1.2. RUC de la Entidad:

1791188985001

1.3. Objeto Social:

La Compañía tiene como principal objeto la venta al por mayor y menor de ventas de vestir.

compra-venta o suscripción de acciones o participaciones en otras compañías.

1.4. Subsidiaria

Se define como subsidiaria a las empresas controladas por otra empresa conocida como Matriz y con participación accionaria mayor al 50%.

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

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

Pública que fue inscrita ante el Registrador Mercantil, bajo el número 169 del Registro Industrial, Tomo 33 y Repertorio No. 025222.

La Junta General Universal de Accionistas de Royaltex S.A. efectuada el veintidós de marzo del dos mil dos, acordó unánimemente incrementar el capital social de la compañía en trescientos cuarenta y un mil trescientos catorce dólares (USD 341.314,00), con lo que el nuevo capital de la compañía Royaltex S.A. asciende a trescientos cuarenta y dos mil ciento catorce dólares (USD 342.114,00). La Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos fue celebrada ante la Notaría Trigésima Segunda el 26 de agosto del 2002, mediante Resolución No. 02.Q.IJ.3789 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 22 de octubre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil, bajo el No. 160 del Registro Industrial Tomo 34 y Repertorio No. 044190 del 23 de diciembre del 2002. El 05 de mayo del 2004 la accionista La Internacional S.A., efectuó la Transferencia de las acciones, por lo que el cuadro de integración del nuevo Capital Social de Royaltex S.A. queda de la siguiente manera:

No.	Nombre	Nacionalidad	Capital
1	Inmobiliaria Tenerife S.A.	Ecuador	10.263,00
2	Textiles y algodón Texal S.A.	Ecuador	331.851,00
	TOTAL		342.114,00

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

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

1.5. Plazo de duración:

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

1.6. Período Contable

- a) El Estado de Situación Financiera consolidado clasificado al 31 de diciembre de 2016 se presenta bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS). Este estado financiero tendrá el comparativo con respecto al año 2015.

- b)** El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016; los cuales se presentan bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Este estado financiero tendrá el comparativo con respecto al año 2015.
- c)** La conciliación patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016 los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de las de NIIFS.
- d)** Los estados de flujo de Efectivo Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2016 los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de NIFFS.

2 BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. 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 Accionistas en Junta General.
- b)** Por primera 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 consolidados de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2017.

- e) 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	331.851,00	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.

2.2. Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al período comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del período corriente. En este caso la comparación no se la realiza ya que es el primer año de presentación.

2.3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido 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. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012, publicada en

el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

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

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

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

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

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

La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables ecuatorianos NEC a las NIIF se presenta en la Nota N° 3.

2.4. Moneda

Moneda funcional y de presentación

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

2.5. Responsabilidad de la información

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

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.

2.6. Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2016 se presenta aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3. Conciliación de los Saldos al inicio y cierre del ejercicio del 2016.

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 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. (Sección 11 p.21), 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 (Sección 28 – NIC 19), Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

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

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

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

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

4 PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

4.1. Moneda funcional y de presentación

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

4.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera 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.

4.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos, Tarjetas de Crédito e Inversiones sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

4.4. Activos Financieros

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

- a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados.
- b) Activos financieros disponibles para la venta.
- c) Mantenedos 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 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

e) Cuentas de Personal

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

f) Provisión Incobrables

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

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

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

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

g) Evaluación Estándares de Crédito

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

h) Gestión de Cobranzas

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

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

Cartas

Llamadas telefónicas

Departamento de Cobranza Interna

Asignación a un abogado para el caso

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

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

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

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

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

4.6. Inventarios

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

- a)** Se han comprado o producido para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b)** Están en proceso de producción con vistas a esa venta, o
- c)** Son bienes en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de Servicios.

El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y

otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de las existencias puede no ser recuperable si los 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 Producto Terminado

Importaciones en Tránsito

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

Los inventarios de Productos Terminados y en Proceso se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos

directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

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

4.7. Propiedad, Planta y equipo

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

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

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

Se espera usar durante más de un período.

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

Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

Que la compañía mantenga el control de los mismos.

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

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

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

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

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

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

d)

Concepto	Vida útil
Edificio	50 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

4.7.1. Conceptos de Aplicabilidad:

a) Mejora de Carácter Permanente:

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 16, referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), “Los

desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el período en el cual se incurre”.

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: “(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados.”

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

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

b) Reemplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser reemplazados 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 reemplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento.

El Activo Fijo debe ser reemplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

Insuficiencia

Alto Costo de Mantenimiento

Obsolescencia

c) Gasto de Mantenimiento y Reparación:

Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, es aquellos “(...) efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar originalmente evaluado del activo”; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos. Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien provocan que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tiene recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del período. En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquéllos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el período que se llevan a cabo.

d) Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 9. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

a. Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción

como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original;

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

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

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Concepto	Vida útil
Edificio	50 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

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 múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es

el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.8. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

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

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

La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo; La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;

Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;

Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; 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.

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

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

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

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

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

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en

aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.10. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas 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 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.11 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

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

4.12. Impuesto a las Ganancias

a.- Impuesto Corriente

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. Se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones vigentes. El gasto por Impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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 imponderables 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 imponderables 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.

4.13 Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

4.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

El importe se ha estimado de forma fiable.

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

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

4.15 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

4.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son

reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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

a) Venta de Prendas

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

b) Prestación de servicios

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

c) Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

4.17 Costo de Ventas del bien

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

4.18 Gastos de Administración y Ventas

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio. Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos,

publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

4.19 Arrendamientos

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

4.20 Participación a trabajadores

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

4.21 Principio de Negocio en Marcha

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

4.22 Estado de Flujos de efectivo

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

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

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

- b) **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- c) **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- d) **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

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

4.23 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

4.24 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 20163, 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).

4.25 Reclasificaciones.

No aplica

4.26 Situación Fiscal

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

4.27 Gestión de riesgo financiero

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

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

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

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

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

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

- a) **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- b) **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- c) **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- c) **Política de 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.

4.28 APROBACION DE CUENTAS ANUALES

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

4.29 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 el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

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.

5 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

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

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

5.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5.3 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

6 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO 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.

6.1 Bases de la transición a las NIIF.

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

6.2 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:

6.3 Exenciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

La entidad aplicará las siguientes excepciones por no ser aplicables:

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

- b.- Contabilidad de cobertura.
- c.- Participaciones no controladoras
- d.- Clasificación y medición de activos financieros

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

No aplica.

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.

6.5 Consolidación de estados financieros

La empresa Textiles y Algodón TEXAL S.A. al tener más del 50% de participación accionaria en la empresa ROYALTEX S.A. aplica la NIC 27 estados financieros separados y consolidados, los estados financieros de las dos entidades se trabajan en forma individual, a fin de cada ejercicio aplican la consolidación.

El objetivo de aplicar la NIC 27 es mejorar la relevancia, fiabilidad y comparabilidad de la información que una entidad controladora proporciona en sus estados financieros separados y en sus estados financieros consolidados para un grupo de entidades bajo su control.

Estados financieros consolidados del grupo acumulan a la SITUACION FINANCIERA de Textiles y Algodón TEXAL S.A. con la información financiera de ROYALTEX S.A. y son los estados financieros de un grupo, presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Un grupo es el conjunto formado por una controladora TEXAL S.A y su subsidiaria ROYALTEX S.A. donde el control que es el poder para dirigir las políticas financiera y de operación de una entidad recae en nuestro caso en TEXAL S.A.

Presentación de los estados financieros consolidados

La empresa TEXAL S.A., ha utilizado los siguientes procedimientos de consolidación como lo dispone la NIC 27, párrafos del 22 al 26

Procedimientos de consolidación

- a) El grupo ha utilizado políticas contables uniformes tanto para la preparación y presentación de estados financieros individuales y consolidados.
- b) Ha informado sobre transacciones y otros eventos en similares circunstancias.
- c) Han sido eliminados en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.
- d) Esta consolidación se ha realizado línea por línea de las partidas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar para llegar a un estado financiero consolidado de una sola entidad.

Información a revelar

- a) La entidad TEXAL S.A tiene el control de la entidad ROYALTEX S.A. por participación accionaria del más del 50% de capital social (poner el % real)

El impacto de esta consolidación se resume en el siguiente cuadro

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-VENTAS DE BIENES	411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras	\$ 521,954.78	
520-COSTOS DE VENTAS	411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras		(\$ 491,410.52)
411-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	\$ 63,777.32	
514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	544 Arriendos		(\$ 63,777.30)
Registro Eliminación de las ventas por arriendo de Maquinaria 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		\$ 6,661,916.38	(\$ 6,661,916.58)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

7.1. POLITICA CONTABLE: CAJA CHICA (Nic7 Efectivo y Equivalentes al efectivo)

a) Reconocimiento

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

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

b) Revelación

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

c) Clasificación

LA CUENTA CAJA es clasificada como activo corriente (EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO).

Balanza	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-CAJA	CAJA CHICA ADMINISTRACION GUAYAQUIL	\$ 213.22	\$ 31.08	-\$ 182.14	-85.42%
	CAJA CHICA DEPARTAMENTO DE MANTENIMIENTO	\$ 100.00	\$ 100.00	\$ 0.00	0.00%
	CAJA CHICA MATRIZ	\$ 492.79	\$ 241.74	-\$ 251.05	-50.94%
	CAJA CHICA MAYORISTAS GUAYAQUIL	\$ 51.75	\$ 51.75	\$ 0.00	0.00%
	FONDOS EN CAJA CHICA COMPRAS CONTADO	\$ 100.00	\$ 100.00	\$ 0.00	0.00%
	FONDOS PARA CAMBIOS	\$ 2,820.00	\$ 3,800.00	\$ 2,980.00	105.67%
	INGRESOS POR DEPOSITAR	\$ 137,742.59	\$ 177,241.27	\$ 39,498.68	28.68%
	CAJA CHICA TALENTO HUMANO		\$ 100.00	\$ 100.00	100.00%
Total 1-CAJA		\$ 141,520.35	\$ 183,665.84	\$ 42,145.49	29.78%

7.2 Tarjetas de crédito por depositar

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

a) Reconocimiento.-

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

b) Revelación:

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

c) Clasificación

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

- c.1) Las Cancelaciones de Tarjetas de Crédito se receiptan diariamente con crédito en Cuenta Bancaria y se verifica mediante Conciliaciones bancarias.
- c.2) Los Gastos por comisión tarjetas de crédito se contabilizan en la cuenta "6.1.2.17.001 Comisión por Tarjetas de Crédito" por centro de costos. Los valores por este concepto corresponden a los diferentes porcentajes (%) de comisión pactadas con cada Institución Financiera.
- c.3) Las Retenciones en la Fuente corresponden al 2% sobre el subtotal de la venta y se contabilizan en la cuenta contable "1.1.3.01.001 R.I.R. Tarjetas de Crédito" por centro de costos.

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

7.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (BANCOS NACIONALES)

BANCOS NACIONALES (Nic7 Efectivo y Equivalentes al efectivo)

a) Reconocimiento

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

b) Revelación

c) Clasificación

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

- 1) Las principales cuentas de bancos nacionales pertenecen a la entidad del Banco del Pichincha de ahí se distribuye los distintos pagos, ya que cuenta con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero.
- 2) Los depósitos de ventas diarias de la cadena lee, está claramente definida por ubicación del banco, tiempo de espera para realizar los depósitos y minimizar los riesgos existentes.
- 3) La recaudación de ventas con tarjetas de crédito están definidas por cada adquirente, que facilita la conciliación mensual y el plazo que el banco se toma para la acreditación.
- 4) La recaudación de ventas mayoristas están definidas en 2 cuentas bancarias que son Banco del Pichincha y Bancos del Pacífico.
- 5) La justificación del movimiento de cada una de las cuentas bancarias se muestra en las conciliaciones bancarias.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
I-BANCOS	AUSTRO CTA.CTE. 17048635	\$ 1,222.15	\$ 869.67	-\$ 352.48	-28.84%
	BOLIVARIANO CTA.CTE. 5005028060	\$ 21,404.66	\$ 134,129.39	\$ 112,724.73	326.64%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 28973160	\$ 13,155.47	\$ 13,559.79	\$ 404.26	6.11%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 41219289	\$ 3,488.44	\$ 2,419.39	-\$ 1,069.05	-30.65%
	GUAYAQUIL CTA.CTE. 5805553	\$ 7,172.50	\$ 7,139.40	-\$ 33.10	-0.46%
	INTERNACIONAL CTA.CTE. 0900605595	\$ 19,509.76	\$ 24,596.58	\$ 5,086.82	26.07%
	PACIFICO CTA.CTE. 235941-3	\$ 4,505.75	\$ 25,315.91	\$ 20,810.16	461.86%
	PACIFICO CTA.CTE. 441325-3	\$ 10,506.55	\$ 94,883.78	\$ 84,377.23	803.09%
	PACIFICO CTA.CTE. 720714-7	\$ 2,945.15	\$ 2,226.34	-\$ 718.81	-24.41%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3037866604	\$ 589.77	\$ 1,272.66	\$ 682.89	115.79%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3038292104	\$ 9,527.93	\$ 12,750.45	\$ 3,222.52	33.82%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3038413604	\$ 2,794.03	\$ 633.94	-\$ 2,160.11	-77.31%
	PICHINCHA CTA.CTE. 3038580804	\$ 9,184.08	\$ 14,361.64	\$ 5,177.56	56.38%
	PICHINCHA CTA.CTE. 30388078104	\$ 7,280.34	\$ 26,720.66	\$ 19,440.32	267.02%
	PICHINCHA GANADOLAR 3188085800	\$ 17,683.00	\$ 38,022.30	\$ 20,339.30	115.02%
	PICHINCHA GANADOLAR 3188086500	\$ 593,099.50	\$ 650,639.29	\$ 57,539.79	9.70%
	PRODUBANCO CTA.CTE.	\$ 992.85	\$ 433.04	-\$ 559.81	-56.38%
SOLIDARIO CTA.CTE. 1711031680	\$ 5,521.09	\$ 10,127.58	\$ 4,606.49	83.43%	
Total I-BANCOS		\$ 730,583.04	\$ 1,060,501.81	\$ 329,918.77	45.16%

7.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (INVERSIONES TEMPORALES)

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

1) La empresa al 31 de diciembre del 2016 muestra los siguientes datos.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
- 1-INVERSIONES	DINERS CLUB DEL ECUADOR	\$ 3,421,958.33		-\$ 3,421,958.33	-100.00%
	GUAYAQUIL	\$ 210,064.16		-\$ 210,064.16	-100.00%
	INTERNACIONAL	\$ 980,565.27		-\$ 980,565.27	-100.00%
	CERTIFICADOS DE INVERSION		\$ 4,861,234.49	\$ 4,861,234.49	100.00%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES		\$ 68,822.19	\$ 68,822.19	100.00%
Total 1-INVERSIONES		\$ 4,612,587.76	\$ 4,930,056.68	\$ 317,468.92	6.88%
Total general		\$ 4,612,587.76	\$ 4,930,056.68	\$ 317,468.92	6.88%

8. ACTIVOS FINANCIEROS

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Ni 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39)

a) Reconocimiento

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

b) Revelación

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

La empresa subsidiaria tiene lo siguiente:

1. Distribuidores autorizados, que entregan garantías bancarias y si cumple con los requerimientos el servicio del banco del pichincha (Crédito Distribuidor).
2. La cartera se analiza con gerencia y comité para toma de decisiones.
3. Tanto el otorgamiento de crédito como el cobro realizan los asesores de ventas.
4. El pago de comisiones a los asesores de ventas se da por ventas de prendas de acuerdo a la marca que son las siguientes:

c) Clasificación

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

Cientes Mayoristas

Cientes Distribuidores

Cientes Especiales

Cientes Almacenes

Cientes Promocionales

Cientes Varios

Cientes Muestras

Cientes Internet

8.1. Cuentas por Cobrar - Clientes

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
2 - CLIENTES NO RELACIONADOS	CLIENTES DISTRIBUIDORES	\$ 344,558.89	\$ 449,404.18	\$ 104,845.29	30.43%
	CLIENTES ESPECIALES	\$ 467,762.29	\$ 278,689.72	-\$ 189,072.57	-40.42%
	CLIENTES MAYORISTAS	\$ 205,819.71	\$ 359,710.55	\$ 153,891.24	74.77%
	CLIENTES MUESTRAS	\$ 8,033.55	\$ 1,588.38	-\$ 6,445.17	-80.23%
	CLIENTES VARIOS	\$ 1,609.18		-\$ 1,609.18	-100.00%
	GARANTIAS BANCARIAS CLIENTES (CR)	-\$ 60,000.00	-\$ 89,000.00	\$ 29,000.00	48.33%
	GARANTIAS BANCARIAS CLIENTES (DR)	\$ 60,000.00	\$ 89,000.00	\$ 29,000.00	48.33%
Total 2 - CLIENTES NO RELACIONADOS		\$ 1,027,783.62	\$ 1,089,393.23	\$ 61,609.61	5.99%
Total general		\$ 1,027,783.62	\$ 1,089,393.23	\$ 61,609.61	5.99%

8.2. Cuentas de Personal

a) Políticas:

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

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

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

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

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2014		
2-CUENTAS RELACIONADAS					
	CADENA LEE - FALTANTES POR LIQUIDAR	\$ 2,004.31	\$ 294.93	-\$ 1,709.38	-85.28%
	CELULARES	\$ 3,193.08	\$ 2,982.26	-\$ 412.82	-12.16%
	CUENTAS DE PERSONAL - FONDOS POR LIQUIDA		\$ 187.27	\$ 187.27	100.00%
	CUENTAS DE PERSONAL - M.T.		\$ 366.92	\$ 366.92	100.00%
	DILIPA	\$ 268.34	\$ 40.00	-\$ 228.34	-85.09%
	FALTANTES DE CAJA	\$ 60.00		-\$ 60.00	-100.00%
	FUNDACION VISTA PARA TODOS	\$ 209.33		-\$ 209.33	-100.00%
	INFORMES DE AUDITORIA (ACREEDORES)	-\$ 22,775.18	-\$ 37,073.82	\$ 14,298.64	62.78%
	INFORMES DE AUDITORIA (DEUDORES)	\$ 22,775.18	\$ 37,073.82	\$ 14,298.64	62.78%
	LETRAS DE CAMBIO EN GARANTIA (ACREEDOR)		-\$ 2,042.13	-\$ 2,042.13	-100.00%
	LETRAS DE CAMBIO EN GARANTIA (DEUDOR)		\$ 2,042.13	\$ 2,042.13	100.00%
	PRESTAMOS EMPRESA	\$ 4,394.34	\$ 3,453.33	-\$ 941.01	-21.42%
	VACINAS	\$ 44.82		-\$ 44.82	-100.00%
	VENTAS A CREDITO CADENA LEE	\$ 11,408.88	\$ 13,129.76	-\$ 1,721.08	-15.09%
	VENTAS A CREDITO MATRIZ	\$ 25.38	\$ 43.32	\$ 17.94	70.92%
	ANTICIPOS DE PERSONAL	\$ 60.00		\$ 60.00	100.00%
	VITALCARD	-\$ 18.78		\$ 18.78	100.00%
	FALTANTES DE INVENTARIOS	\$ 0.10	\$ 541.57	-\$ 541.47	-541470.00%
	RELIQUIDACION IMPPTO-RENTA EMPLEADOS	\$ 34.34	\$ 181.70	-\$ 147.36	-368.13%
	SUPERMAXI CONSUMOS		\$ 38.93	\$ 38.93	100.00%
	FUNDACION VISUAL		\$ 699.07	\$ 699.07	100.00%
	PERSONAL SALIDO DE LA EMPRESA		-\$ 52.67	-\$ 52.67	-100.00%
Total 2-CUENTAS RELACIONADAS		\$ 26,486.39	\$ 22,306.41	-\$ 4,179.98	-16.81%
2-OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS					
	DEUDORES POR GARANTIAS	\$ 19,186.91	\$ 22,615.00	-\$ 3,428.09	-17.87%
	DEUDORES POR LIQUIDAR		\$ 2,447.34	\$ 2,447.34	100.00%
Total 2-OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		\$ 19,186.91	\$ 25,062.34	-\$ 5,875.43	-30.62%
2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 77,364.34	-\$ 85,377.78	\$ 10,813.42	13.94%
Total 2-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		-\$ 77,364.34	-\$ 88,177.76	\$ 10,813.42	13.94%
2-CUENTAS RELACIONADAS	CUENTAS MUESTRAS-CARTERA-DEUDOR	\$ 12,310.14	\$ 22,741.13	-\$ 10,431.01	-84.74%
	CUENTAS MUESTRAS-CARTERA-ACREEDOR	-\$ 12,310.14	-\$ 22,725.13	-\$ 10,415.01	-84.61%
Total 2-CUENTAS RELACIONADAS		\$ 0.00	\$ 16.00	\$ 16.00	100.00%

9. INVENTARIOS

a) Reconocimiento

Los inventarios en tránsito de producción terminada se presentan valor neto de realización o a su costo real, para el ejercicio contable se toma el menor valor de entre los dos métodos, esta valorización es la misma que se toma para el inventario de producción terminada.

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

b) Revelación

El inventario en tránsito de producción terminada muestra el valor de los productos que permanecieron pendientes de ingresar en bodega de matriz o en bodega de punto de venta por motivos de envíos o devoluciones, al final del período contable.

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

c) Clasificación

El inventario en tránsito de producción terminada pertenece en la cuenta predeterminada hasta el momento de su ingreso tanto a bodega de producto terminado en matriz como en la bodega de la cadena en el punto de venta, una vez ingresados los productos pasan a formar parte del inventario de las respectivas bodegas. El inventario de materias primas e insumos pertenece a la cuenta de importaciones en tránsito hasta el momento de su liquidación e ingreso a la bodega de inventarios de materia prima en la matriz.

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1141- INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO					
1-ESPECIALES - PRIMERAS		\$ 15,791.57	\$ 1,145.57	-\$ 14,646.00	-92.75%
1-LEE - PRIMERAS		\$ 1,795,480.77	\$ 1,509,912.54	-\$ 285,568.23	-15.90%
1-MARROQUINERÍA - PRIMERAS		\$ 9.82	\$ 9.82	\$ 0.00	0.00%
1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS		\$ 89,062.38	\$ 70,102.18	-\$ 18,960.22	-21.29%
1-ESPECIALES - SEGUNDAS		\$ 6,746.81	\$ 12,839.56	\$ 6,092.75	90.31%
2-LEE - SEGUNDAS		\$ 8,476.00		-\$ 8,476.00	-100.00%
2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS		\$ 48.08	\$ 2,451.39	\$ 2,403.31	4998.56%
3-LEE - TERCERAS		\$ 5,076.48	\$ 9,167.88	\$ 4,091.40	80.60%
3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS		\$ 1,487.49	\$ 1,751.01	\$ 263.54	17.72%
4-LEE - LIQUIDACION		\$ 44,760.49	\$ 90,568.01	\$ 45,807.52	102.34%
4-PRODUCTO TERMINADO		\$ 6,581.98	\$ 8,941.17	\$ 2,359.19	35.84%
4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS		\$ 8,427.03	\$ 2,494.37	-\$ 5,932.66	-70.40%
5-LEE - REPROCESOS		\$ 2,560.89	\$ 77.59	-\$ 2,483.30	-96.97%
5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS		\$ 7,489.90	\$ 8,549.73	\$ 1,059.83	14.15%
6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES		\$ 1,610.82	\$ 2,143.38	\$ 532.56	32.99%
4-ESPECIALES - LIQUIDACION		-\$ 15,579.34		\$ 15,579.34	100.00%
7-ROPA DE TRABAJO - TALLAJES			\$ 6,293.26	\$ 6,293.26	100.00%
Total 1141- INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO		\$ 1,980,031.17	\$ 1,726,447.46	-\$ 253,583.71	-12.81%
1142- INVENTARIOS PRODUCTO PROCESO					
4-PRODUCTOS EN PROCESO		\$ 372,867.22	\$ 229,320.60	-\$ 143,546.62	-38.50%
Total 1142- INVENTARIOS PRODUCTO PROCESO		\$ 372,867.22	\$ 229,320.60	-\$ 143,546.62	-38.50%
1143- INVENTARIOS MATERIA PRIMA					
4-ACCESORIOS		\$ 76,246.93	\$ 56,215.05	-\$ 20,031.88	-26.27%
4-INSUMOS		\$ 163,983.13	\$ 139,498.40	-\$ 24,484.73	-14.93%
4-INSUMOS - TERCERAS		\$ 10,198.94	\$ 11,634.65	\$ 1,435.71	14.08%
4-MATERIAL PUBLICIDAD		\$ 21,276.96	\$ 16,688.18	-\$ 4,588.78	-21.57%
4-QUIMICOS		\$ 18,178.89	\$ 16,846.31	-\$ 1,332.58	-7.33%
4-REPUESTOS		\$ 7,073.23	\$ 9,648.37	\$ 2,575.14	36.41%
4-REPUESTOS - TERCERAS		\$ 2,642.87	\$ 2,639.61	-\$ 3.26	-0.12%
4-SUMINISTROS OFICINA		\$ 4,196.74	\$ 6,043.23	\$ 1,846.49	44.00%
4-TELAS Y CUEROS		\$ 404,945.15	\$ 277,834.17	-\$ 127,110.98	-31.39%
4-TELAS Y CUEROS - TERCERAS		\$ 34,402.41	\$ 26,358.31	-\$ 8,044.10	-23.38%
3-MARROQUINERÍA - TERCERAS			\$ 27,334.71	\$ 27,334.71	100.00%
Total 1143- INVENTARIOS MATERIA PRIMA		\$ 741,145.25	\$ 590,541.19	-\$ 150,604.06	-20.32%
Total general		\$ 1,094,043.64	\$ 2,540,309.25	-\$ 1,446,265.61	-17.70%

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

10.1 Gastos pagados por anticipado

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

Al realizar el pago por anticipado a su vez la empresa tiene derecho a recibir el beneficio pagado anticipadamente y mediante se hace uso del beneficio recibido dicho beneficio se irá transformando en gasto y así será representado contablemente.

a) Clasificación

Los gastos pagados por anticipado se clasifican como:

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

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

Algunos de los gastos pagados por anticipado son:

Seguros pagados por anticipado

Publicidad pagada por anticipado

Concesión Local Comercial

b) Reconocimiento

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

b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Como bien se establece en este párrafo los gastos pagados por anticipados deben ser medidos con fiabilidad, sin embargo no siempre se conoce cuál es el valor exacto de la partida

y por lo tanto estos deben estimarse en ese casos y dicha estimación debe ser razonable.

c) Medición

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

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

10.2 ANTICIPOS A PROVEEDORES (Servicios y otros pagos anticipados)

a) Reconocimiento

Los anticipos a proveedores son pagos previos que en ocasiones, por las características de la demanda de ciertos productos, los proveedores exigen a sus clientes a cuenta de sus pedidos. Las empresas que tengan que efectuar desembolsos por este concepto, deberán registrarlos dentro del grupo de ACTIVO CORRIENTES.

Cuentas por cobrar por pagos realizados a Proveedores para garantizar la compra de Materia Prima, Servicios y el inicio de trabajos por Remodelaciones.

b) Revelación

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

c) Clasificación

La cuenta anticipo a proveedores es clasificada como ACTIVO CORRIENTE (SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS).

d) Valuación

La evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad. Una evidencia objetiva de deterioro para cuentas por cobrar puede incluir la experiencia pasada de la empresa en liquidación del Anticipo, un incremento en el número de

Anticipos no Liquidados mayores al período máximo de recuperación de 60 días, también cambios observables de las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionan con el comportamiento en cuentas por cobrar.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
5-ANTICIPOS A PROVEEDORES	PROVEEDOR DE BIENES	\$ 803.99	\$ 6,245.63	\$ 5,441.64	676.83%
Total 5-ANTICIPOS A PROVEEDORES		\$ 803.99	\$ 6,245.63	\$ 5,441.64	676.83%
5-ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACIÓN CONCESION LOCAL COMERCIAL	-\$ 26,286.69	-\$ 39,906.50	-\$ 13,619.81	51.81%
	CONCESION LOCALES COMERCIALES	\$ 101,721.90	\$ 130,961.90	\$ 29,240.00	28.75%
Total 5-ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$ 75,435.21	\$ 91,055.40	\$ 15,620.19	20.71%
5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACIÓN SEGUROS ANTICIPADOS	-\$ 40,030.29	-\$ 12,467.85	-\$ 27,562.44	-68.84%
	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 60,028.32	\$ 30,198.88	-\$ 29,829.44	-49.66%
Total 5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$ 20,018.03	\$ 17,669.03	\$ 2,349.00	-11.74%
Total general		\$ 96,257.21	\$ 115,170.06	\$ 18,912.85	19.65%

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

POLÍTICA CONTABLE: CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA.

a) Reconocimiento

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

Se debe revelar información referida al vencimiento del CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA y además información sobre riesgos potenciales para su recuperación.

b) Clasificación

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	I.S.D. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	\$ 2,033.42	\$ 1,100.88	-\$ 932.54	-45.86%
	R.I.R. ALMACENES	\$ 713.04	\$ 502.06	-\$ 210.98	-29.59%
	R.I.R. BANCOS	\$ 279.82	\$ 277.75	-\$ 2.07	-0.74%
	R.I.R. CLIENTES	\$ 54,467.74	\$ 51,503.20	-\$ 2,964.54	-5.44%
	R.I.R. INVERSIONES	\$ 6,649.13	\$ 4,252.75	-\$ 2,396.38	-36.04%
	R.I.R. TARJETAS DE CREDITO	\$ 106,802.93	\$ 105,330.90	-\$ 1,472.03	-1.38%
Total 3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE		\$ 170,946.08	\$ 163,567.54	-\$ 7,378.54	-4.32%
3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$ 33,926.32	\$ 163,685.27	\$ 129,758.95	382.47%
Total 3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA		\$ 33,926.32	\$ 163,685.27	\$ 129,758.95	382.47%
Total general		\$ 204,872.40	\$ 327,252.81	\$ 122,380.41	59.78%

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Medición en el momento del reconocimiento

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

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

b) Medición posterior al reconocimiento: modelo de costo

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

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

c) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

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

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

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

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

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

d) Medición de depreciación y vidas útiles

El costo a valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

e) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
121-TERRENOS	REVALUO TERRENOS	\$ 48,553.34	\$ 48,553.34	\$ 0.00	0.00%
Total 121-TERRENOS		\$ 48,553.34	\$ 48,553.34	\$ 0.00	0.00%
122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	REVALUO EDIFICIOS	\$ 66,149.98	\$ 66,149.98	\$ 0.00	0.00%
	REVALUO EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 15,288.31	\$ 15,288.34	\$ 0.03	0.00%
	REVALUO MAQUINARIA	\$ 253,112.23	\$ 253,112.21	-\$ 0.02	0.00%
	REVALUO MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,028.08	\$ 2,028.08	\$ 0.00	0.00%
	REVALUO VEHICULOS	\$ 18,673.48	\$ 18,673.48	\$ 0.00	0.00%
	VALOR ADQUISICION EDIFICIOS	\$ 259,289.26	\$ 259,289.26	\$ 0.00	0.00%
	VALOR ADQUISICION EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 85,779.85	\$ 88,660.35	\$ 2,880.49	3.25%
	VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA	\$ 15,646.09	\$ 15,646.09	\$ 0.00	0.00%
	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE PRODUCCION	\$ 1,591.46	\$ 8,741.48	\$ 7,150.00	449.27%
	VALOR ADQUISICION INSTALACIONES	\$ 93,488.20	\$ 132,330.83	\$ 38,842.63	41.57%
	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	\$ 540,612.93	\$ 522,885.53	-\$ 17,727.40	-3.28%
	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES	\$ 127,236.26	\$ 137,945.02	\$ 10,708.76	8.42%
	VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA	\$ 31,710.57	\$ 40,786.80	\$ 9,076.23	28.62%
	VALOR ADQUISICION VEHICULOS	\$ 144,506.58	\$ 143,637.51	-\$ 869.07	-0.60%
	REVALUO EQUIPO DE OFICINA	\$ 502.28	\$ 502.28	\$ 0.01	0.00%
Total 122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$ 1,455,615.57	\$ 1,505,637.23	\$ 50,021.66	3.44%
123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E	VALOR ADQUISICION EDIFICIOS	-\$ 16,240.51	-\$ 20,311.78	-\$ 4,071.27	25.07%
	VALOR ADQUISICION EQUIPO DE COMPUTACION	-\$ 69,802.89	-\$ 84,894.52	-\$ 15,091.63	21.62%
	VALOR ADQUISICION EQUIPO DE OFICINA	-\$ 12,701.68	-\$ 13,070.64	-\$ 368.96	2.90%
	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE PRODUCCION	-\$ 163.92	-\$ 248.17	-\$ 84.25	51.40%
	VALOR ADQUISICION INSTALACIONES	-\$ 35,143.14	-\$ 50,568.85	-\$ 15,425.71	43.89%
	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	-\$ 148,142.86	-\$ 185,652.01	-\$ 39,509.15	27.03%
	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES	-\$ 31,893.10	-\$ 44,829.74	-\$ 13,136.64	41.45%
	VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA	-\$ 6,452.98	-\$ 10,321.04	-\$ 3,868.06	59.34%
	VALOR ADQUISICION REPUESTOS MAQUINARIA	-\$ 6,452.98	-\$ 10,321.04	-\$ 3,868.06	59.34%
	VALOR ADQUISICION VEHICULOS	-\$ 39,797.42	-\$ 53,908.20	-\$ 14,110.78	35.46%
Total 123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E		-\$ 358,140.50	-\$ 463,804.95	-\$ 105,664.45	29.50%
124-DETERIORO ACUMULADO PP&E	DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	-\$ 56,066.25	-\$ 56,066.25	\$ 0.00	0.00%
Total 124-DETERIORO ACUMULADO PP&E		-\$ 56,066.25	-\$ 56,066.25	\$ 0.00	0.00%
128-ACTIVO INTANGIBLE	AMORTIZACION SOFTWARE	-\$ 31,411.35	-\$ 38,350.03	\$ 6,938.68	22.09%
	LICENCIA SOFTWARE	\$ 63,001.00	\$ 68,701.00	\$ 5,700.00	12.62%
Total 128-ACTIVO INTANGIBLE		\$ 28,589.65	\$ 30,350.97	\$ 1,761.32	2.57%
Total general		\$ 1,119,551.81	\$ 1,064,670.34	-\$ 54,881.47	-4.90%

13. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Reconocimiento

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica: Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa, y no es una dependiente ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales. Control es el poder para dirigir las políticas financiera y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El método de la participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

Pérdidas por deterioro del valor

Una vez que se haya aplicado el método de la participación, y se hayan reconocido las pérdidas de la asociada, el inversor aplicará los requerimientos de la NIC 39 para determinar si es necesario reconocer pérdidas por deterioro adicionales respecto a la inversión neta que tenga en la asociada.

El importe recuperable de la inversión en una asociada se evaluará con relación a cada asociada en particular, salvo que la misma no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las procedentes de otros activos de la entidad.

Información a revelar

Las inversiones en asociadas, que se contabilicen utilizando el método de la participación, serán clasificadas entre los activos no corrientes. Se revelará por separado la porción del resultado del ejercicio de tales asociadas que corresponda al inversor, así como el importe en libros de las correspondientes inversiones. También será objeto de revelación por separado la parte que corresponda al inversor en cualquier actividad interrumpida de tales entidades asociadas. La porción que corresponda al inversor de cambios reconocidos en otro resultado global por la asociada, se reconocerá por el inversor en otro resultado global.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-INVERSIONES EN ACCIONES	ROYALTEX S.A.	\$ 10,214.27		-\$ 10,214.27	-100.00%
	ROYALTEX S.A. -Inversiones en Acciones		-\$ 96,994.86	-\$ 96,994.86	100.00%
Total 1-INVERSIONES EN ACCIONES		\$ 10,214.27	-\$ 96,994.86	-\$ 107,209.13	-1049.60%
Total general		\$ 10,214.27	-\$ 96,994.86	-\$ 107,209.13	-1049.60%

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

POLÍTICA CONTABLE: CUENTAS POR PAGAR (Nic 32 - Nic 39 - Niif 7 - Niff 9)

1) Reconocimiento

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

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

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

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

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

Toda Cuenta por Pagar debe estar debidamente respaldada con documentos probatorios. Para que una Cuenta por Pagar sea válida, debe aparecer en el reporte como "Cuenta por pagar". Toda Cuenta por Pagar debe estar debidamente autorizada por la Jefatura inmediata, además debe indicar el nombre, puesto y firma de quien elabora y de quien Autoriza.

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

2) Revelación

Los importes que son contabilizados como cuentas a pagar proceden de la compra de bienes o servicios en términos de crédito. Entonces, cuentas por pagar son similares a créditos con la diferencia de que los bancos no están involucrados. La petición de un crédito es una forma de financiar el pago las compras actuales y pagarlo después de un período de tiempo.

3) Clasificación

LA CUENTA PROVEEDORES POR PAGAR es clasificada como PASIVO CORRIENTE (CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR).

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-1- TESORERIA	BANCOS - INGRESOS POR LIQUIDAR	-\$ 99.08	-\$ 190.64	\$ 91.56	92.41%
	TARJETAS DE CREDITO POR LIQUIDAR	-\$ 420.25	-\$ 448.78	\$ 28.49	6.78%
Total 1- TESORERIA		-\$ 519.33	-\$ 639.38	\$ 120.05	23.12%
-1- THE H.D. LEE ROYALTY	THE H.D. LEE LTD. ROYALTY		-\$ 25,384.33	\$ 25,384.33	100.00%
Total 1-THE H.D. LEE ROYALTY			-\$ 25,384.33	\$ 25,384.33	100.00%
-211- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR RECREO	-\$ 110.93	-\$ 269.51	\$ 158.58	142.96%
	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CCI		-\$ 110.86	\$ 110.86	100.00%
	BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CITY MALL		-\$ 50.00	\$ 50.00	100.00%
Total 211- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-\$ 110.93	-\$ 430.37	\$ 319.44	287.97%
-1- CUENTAS DE PERSONAL	RELIQUIDACION IMPPTO-RENTA EMPLEADOS	-\$ 435.83	-\$ 649.49	\$ 213.66	49.02%
	RETENCIONES JUDICIALES	-\$ 201.58	-\$ 208.01	\$ 6.43	3.19%
	MULTAS EMPRESA		-\$ 3,014.48	\$ 3,014.48	100.00%
Total 1-CUENTAS DE PERSONAL		-\$ 637.41	-\$ 3,871.98	\$ 3,234.57	507.46%
Total general		-\$ 1,267.67	-\$ 30,326.06	\$ 29,058.39	2292.37%

15. Proveedores

Notas

- (1) El porcentaje más alto en proveedores por pagar se centra en el de PROVEEDORES DE BIENES ya que giro de negocio es compra de inventarios.
- (2) Hubo incremento en la Cartera por Pagar en relación al 2013 en un 101,49% ya que se incrementaron las compras en los últimos meses del año y aumentaron las importaciones.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-2- PROVEEDORES DEL EXTERIOR	IMPORTACIONES	-\$ 16,183.42	-\$ 4,447.30	-\$ 11,736.12	-72.52%
Total 2- PROVEEDORES DEL EXTERIOR		-\$ 16,183.42	-\$ 4,447.30	-\$ 11,736.12	-72.52%
-2- PROVEEDORES LOCALES	PROVEEDOR ACREEDOR POR GARANTIAS	-\$ 270,000.00	-\$ 270,000.00	\$ 0.00	0.00%
	PROVEEDOR DE BIENES	-\$ 96,351.55	-\$ 61,002.11	-\$ 35,349.44	-36.69%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS DE IMPORTACION	-\$ 1,566.47	-\$ 2,926.16	\$ 1,357.69	86.56%
	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	-\$ 38,320.86	-\$ 40,927.38	\$ 2,606.52	6.80%
	PROVEEDOR DEUDOR POR GARANTIAS	-\$ 270,000.00	-\$ 270,000.00	\$ 0.00	0.00%
	PROVEEDOR DE BIENES - Royaltex S.A.	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	100.00%
Total 2- PROVEEDORES LOCALES		-\$ 136,240.88	-\$ 104,855.65	-\$ 31,385.23	-23.04%
-2- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	THE H.D. LEE CO.	-\$ 15,634.49		-\$ 15,634.49	-100.00%
Total 2-CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		-\$ 15,634.49		-\$ 15,634.49	-100.00%
Total general		-\$ 168,058.79	-\$ 109,302.95	-\$ 58,755.84	-34.96%

16. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS E IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-3- DECLARACIONES POR PAGAR	FORMULARIO 103 R.I.R.	-\$ 72,559.09	-\$ 63,326.85	-\$ 9,032.24	-12.45%
	FORMULARIO 104 I.V.A.	-\$ 279,842.64	-\$ 366,004.26	\$ 86,161.62	30.79%
Total 3-DECLARACIONES POR PAGAR		-\$ 352,401.73	-\$ 429,331.11	\$ 77,129.38	21.89%
-3- IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-\$ 524,573.97	-\$ 538,877.57	\$ 34,303.60	6.54%
Total 3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA		-\$ 524,573.97	-\$ 538,877.57	\$ 34,303.60	6.54%
-3- ANTIPOPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR	TERCER ANTIPOSO IMPUESTO RENTA POR PAGAR		-\$ 131,046.67	\$ 131,046.67	100.00%
Total 3-ANTIPOPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR			-\$ 131,046.67	\$ 131,046.67	100.00%
Total general		-\$ 876,975.70	-\$ 1,119,455.30	\$ 242,479.60	27.65%

17. OBLIGACIONES CON EL IESS

1) Reconocimiento

Es obligación de la compañía de depositar mensualmente en el less el porcentaje correspondiente al 9.45% de aporte individual y 12.15% de aporte patronal, este valor se espera que sea cancelado en el curso normal del ciclo de operaciones del negocio.

2) Revelación

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

3) Clasificación

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

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
4-I.E.S.S.	APORTE PATRONAL I.E.S.S.	-\$ 3,309.78	-\$ 1,380.23	-\$ 1,929.55	-58.30%
	APORTE PERSONAL I.E.S.S.	-\$ 2,574.46	-\$ 1,073.51	-\$ 1,500.95	-58.30%
	FONDOS DE RESERVA	-\$ 76.96		-\$ 76.96	-100.00%
	I.E.S.S. PLLAS ROL MENSUAL POR PAGAR	-\$ 81,744.53	-\$ 81,892.07	\$ 147.54	0.18%
	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	\$ 64.97		\$ 64.97	-100.00%
Total 4-I.E.S.S.		-\$ 87,640.76	-\$ 84,345.81	-\$ 3,294.95	-3.76%
Total general		-\$ 87,640.76	-\$ 84,345.81	-\$ 3,294.95	-3.76%

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

OBLIGACIONES LABORALES Y DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

1) Reconocimiento

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

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

CUENTAS DE GASTOS

Remuneraciones mano de obra directa, indirecta, Administración y Comercialización.
Aportes patronales e individuales al less y fondos de reserva de mano de obra directa, indirecta, Administración y Comercialización.

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

Otros beneficios Adicionales.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Rir relación dependencia

Obligaciones laborales

Provisiones legales

Sueldos por pagar

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

De existir diferencias en estos rubros, Contabilidad emitirá un informe y realizara los ajustes respectivos, sea considerado como gasto no deducible o una Cuenta por Cobrar.

2) Revelación

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

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

3) Clasificación

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

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

Estas cuentas se reflejan el ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-5-PARTICIPACION TRABAJADORES	UTILIDADES 15%	-\$ 674,580.53	-\$ 364,920.20	-\$ 309,660.33	-45.90%
	UTILIDADES 15% AÑO ANTERIOR		-\$ 1,127.75	\$ 1,127.75	100.00%
Total 5-PARTICIPACION TRABAJADORES		-\$ 674,580.53	-\$ 366,047.95	-\$ 308,532.58	-45.74%
-5-PROVISIONES	SALARIO DIGNO	-\$ 2,729.72		-\$ 2,729.72	-100.00%
Total 5-PROVISIONES		-\$ 2,729.72		-\$ 2,729.72	-100.00%
-5-REMUNERACIONES	ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR	-\$ 12,063.16	-\$ 8,316.36	-\$ 3,746.80	-31.06%
	GUTIERREZ CASTELO DORIS PATRICIA	-\$ 6,088.16	-\$ 6,088.16	\$ 0.00	0.00%
	HOLGUIN MONTALVO MARIA	-\$ 6,077.29	-\$ 6,077.29	\$ 0.00	0.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 6,066.41	-\$ 6,066.41	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 6,077.28	-\$ 6,077.28	\$ 0.00	0.00%
	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	-\$ 6,552.71	-\$ 4,663.76	-\$ 1,888.95	-28.83%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 6,088.15	-\$ 6,088.15	\$ 0.00	0.00%
	SUELDOS POR PAGAR	-\$ 17,081.24	-\$ 1,215.13	-\$ 15,866.11	-92.89%
Total 5-REMUNERACIONES		-\$ 66,094.40	-\$ 44,592.54	\$ 21,501.86	-32.53%
-5-DECIMAS REMUNERACIONES	GUTIERREZ CASTELO DORIS PATRICIA	-\$ 721.24		-\$ 721.24	-100.00%
	HOLGUIN MONTALVO MARIA	-\$ 902.97		-\$ 902.97	-100.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 812.10		-\$ 812.10	-100.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 812.10		-\$ 812.10	-100.00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 630.38		-\$ 630.38	-100.00%
	DECIMOTERCERA REMUNERACION	-\$ 16,371.47	-\$ 17,661.19	\$ 1,489.72	9.10%
	DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL SIERRA	-\$ 43,578.73	-\$ 44,214.75	-\$ 1,764.00	-3.84%
DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL COSTA	-\$ 11,516.80	-\$ 12,004.16	\$ 487.36	4.23%	
Total 5-DECIMAS REMUNERACIONES		-\$ 77,745.81	-\$ 74,080.10	-\$ 3,665.71	-4.71%
Total general		-\$ 821,150.46	-\$ 484,720.50	-\$ 336,429.87	-41.97%

19. ANTICIPOS DE CLIENTES

ANTICIPOS DE CLIENTES (Ni 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Valoración)

1.- Reconocimiento

Esta cuenta pertenece a los pasivos corrientes, este es un requisito una vez cerrado la negociación con el cliente.

2.- Revelación

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

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

3.- Clasificación

Anticipo de clientes Mayoristas

Anticipo de clientes Distribuidores

Anticipo de clientes Especiales

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

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

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

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

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

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

21. CAPITAL SOCIAL

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-1-CAPITAL SOCIAL PAGADO	ALGODON Y MODA ALGOMOCA S.A.	-\$ 90,513.80	-\$ 90,513.80	\$ 0.00	0.00%
	CHIMBO CALAPAQUI LUISA BEATRIZ	-\$ 2,754.00	-\$ 2,754.00	\$ 0.00	0.00%
	GARCIA CHACON ALEXANDRA ELIZABETH	-\$ 2,203.20	-\$ 2,203.20	\$ 0.00	0.00%
	INMOBILIARIA LESMES S.A.	-\$ 11,284.00	-\$ 11,284.00	\$ 0.00	0.00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 42,981.20	-\$ 42,981.20	\$ 0.00	0.00%
	MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	-\$ 23,326.80	-\$ 23,326.80	\$ 0.00	0.00%
	MIRANDA CARLOS RAMIRO	-\$ 1,294.00	-\$ 1,294.00	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 31,990.00	-\$ 31,990.00	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA LETORT VICTOR MANUEL	-\$ 31,990.40	-\$ 31,990.40	\$ 0.00	0.00%
	PEÑAHERRERA MATEUS VICTOR MANUEL	-\$ 18,852.80	-\$ 18,852.80	\$ 0.00	0.00%
	RUJALES SAMANIEGO GUSTAVO	-\$ 19,403.60	-\$ 19,403.60	\$ 0.00	0.00%
	RUJALES SAMANIEGO MARIA DE LAS MERCEDES	-\$ 19,396.80	-\$ 19,396.80	\$ 0.00	0.00%
	RUJALES SAMANIEGO MARIA DEL CARMEN	-\$ 17,198.40	-\$ 17,198.40	\$ 0.00	0.00%
	RUJALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 12,290.00	-\$ 12,290.00	\$ 0.00	0.00%
	RUJALES SAMANIEGO RAFAEL EDUARDO	-\$ 10,512.40	-\$ 10,512.40	\$ 0.00	0.00%
	SANCHEZ IZQUIERDO ALISA DEL CARMEN	-\$ 367.20	-\$ 367.20	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - CAPITAL	-\$ 10,263.00	-\$ 10,263.00	\$ 0.00	0.00%
	TERAN DAMMER DIEGO FERNANDO	-\$ 39,766.00	-\$ 39,766.00	\$ 0.00	0.00%
Total 1-CAPITAL SOCIAL PAGADO		-\$ 386,387.40	-\$ 386,387.40	\$ 0.00	0.00%
Total general		-\$ 386,387.40	-\$ 386,387.40	\$ 0.00	0.00%

22. RESERVAS

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
-2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA FACULTATIVA	-\$ 4,223.30	-\$ 4,223.30	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - RESERVA FACULTATIVA	-\$ 46.41	-\$ 46.41	\$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		-\$ 4,269.71	-\$ 4,269.71	\$ 0.00	0.00%
-2-RESERVA LEGAL	RESERVA LEGAL	-\$ 199,617.75	-\$ 199,617.75	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - RESERVA LEGAL	-\$ 6,090.68	-\$ 6,090.68	\$ 0.00	0.00%
Total 2-RESERVA LEGAL		-\$ 205,708.43	-\$ 205,708.43	\$ 0.00	0.00%
Total general		-\$ 209,978.14	-\$ 209,978.14	\$ 0.00	0.00%

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES	MAQUINARIA	\$ 27,552.09	\$ 27,552.09	\$ 0.00	0.00%
	MUEBLES Y ENSERES	-\$ 2,404.24	-\$ 2,404.24	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - EDIFICIOS	-\$ 1,984.50	-\$ 1,984.50	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - EQUIPO DE COMPUTACION	-\$ 788.61	-\$ 788.61	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - ESPECIALES - PRIMERAS	-\$ 49.59	-\$ 49.59	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - JUBILACION PATRONAL	\$ 5,883.18	\$ 5,883.18	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - LEE - PRIMERAS	-\$ 20,243.48	-\$ 20,243.48	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - LEE - SEGUNDAS	\$ 445.89	\$ 445.89	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - MAQUINARIA	-\$ 5,481.40	-\$ 5,481.40	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - MARROQUINERIA - PRIMERAS	\$ 126.01	\$ 126.01	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - MARROQUINERIA - SEGUNDAS	\$ 33.76	\$ 33.76	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - MUEBLES Y ENSERES	-\$ 307.89	-\$ 307.89	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE ACABADO	-\$ 559.89	-\$ 559.89	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE CONFECCION	-\$ 411.56	-\$ 411.56	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE CONTROL DE CALIDAD	-\$ 1,301.33	-\$ 1,301.33	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE CORTE	-\$ 76.36	-\$ 76.36	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE LAVADO	-\$ 122.40	-\$ 122.40	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROCESO DE MARROQUINERIA	-\$ 8.88	-\$ 8.88	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROMOCIONALES - PRIMERAS	\$ 78.19	\$ 78.19	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - PROMOCIONALES - SEGUNDAS	\$ 90.05	\$ 90.05	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	-\$ 1,201.22	-\$ 1,201.22	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	-\$ 423.96	-\$ 423.96	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - TERRENOS	-\$ 1,456.60	-\$ 1,456.60	\$ 0.00	0.00%
	Tenerife S.A. - VEHICULOS	-\$ 946.44	-\$ 946.44	\$ 0.00	0.00%
	VEHICULOS	\$ 12,199.61	\$ 12,199.61	\$ 0.00	0.00%
Total 313-OTROS RESULTADOS INTEGRALES		\$ 0,488.37	\$ 0,488.37	\$ 0.00	0.00%

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Sub-grupo	Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
			2015	2016		
318-RESULTADOS ACUMULADOS	8-GANANCIAS ACUMULADAS	Tenerife S.A. - GANANCIAS ACUMULADAS	-\$ 75,522.22	-\$ 78,037.96	\$ 3,315.74	4.39%
		Texal S.a. - GANANCIAS ACUMULADAS	-\$ 2,400,885.01	-\$ 2,400,408.74	-\$ 476.27	-0.02%
	8-RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	-\$ 2,544,386.37	-\$ 2,544,386.37	\$ 0.00	0.00%
		Tenerife S.A. - RESERVA DE CAPITAL	-\$ 15,784.56	-\$ 15,784.56	\$ 0.00	0.00%
	8-RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	-\$ 1,315,386.78	-\$ 1,315,386.78	\$ 0.00	0.00%
Total 318-RESULTADOS ACUMULADOS			-\$ 6,351,924.92	-\$ 6,354,764.39	\$ 2,839.47	0.04%
Total general			-\$ 6,351,924.92	-\$ 6,354,764.39	\$ 2,839.47	0.04%

25. INGRESOS

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
411-VENTAS DE BIENES	1-ESPECIALES - PRIMERAS	-\$ 1,068,305.04	-\$ 1,051,116.96	-\$ 17,188.08	-1.61%
	1-LEE - PRIMERAS	-\$ 13,604,039.50	-\$ 13,546,935.54	-\$ 57,103.96	-0.42%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	-\$ 13,540.00		-\$ 13,540.00	-100.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	-\$ 2,547,288.39	-\$ 2,056,813.97	-\$ 490,474.42	-19.25%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	-\$ 206,881.33	-\$ 202,023.07	-\$ 4,858.26	-2.35%
	2-LEE - SEGUNDAS	-\$ 267.78		-\$ 267.78	-100.00%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	-\$ 688.06	-\$ 334.88	-\$ 353.18	-51.33%
	3-LEE - TERCERAS	-\$ 1,050.49		-\$ 1,050.49	-100.00%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	-\$ 1,348.60	-\$ 5,733.57	\$ 4,384.97	325.15%
	4-LEE - LIQUIDACION	-\$ 1,236.74	-\$ 16,345.80	\$ 15,109.06	1221.68%
	4-ROPA DE TRABAJO - CRUDOS	-\$ 96.96	-\$ 81.42	-\$ 15.54	-16.03%
	5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	-\$ 15,077.63	-\$ 784.88	-\$ 14,292.75	-94.79%
	6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	-\$ 9,256.65	-\$ 8,724.55	-\$ 532.10	-5.75%
	1-VENTAS AL POR MAYOR		-\$ 11.50	\$ 11.50	100.00%
Total 411-VENTAS DE BIENES		-\$ 17,469,077.17	-\$ 16,888,906.14	-\$ 580,171.03	-3.32%
421-DESCUENTOS EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	\$ 100.80		-\$ 100.80	-100.00%
	1-LEE - PRIMERAS	\$ 2,113,197.43	\$ 2,521,642.01	\$ 408,444.58	19.33%
Total 421-DESCUENTOS EN VENTAS		\$ 2,113,298.23	\$ 2,521,642.01	\$ 408,343.78	19.32%
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	\$ 156,724.94	\$ 209,674.91	\$ 52,949.97	33.79%
	1-LEE - PRIMERAS	\$ 639,608.16	\$ 549,132.86	-\$ 90,475.30	-14.15%
	1-MARROQUINERIA - PRIMERAS	\$ 9,960.00		-\$ 9,960.00	-100.00%
	1-ROPA DE TRABAJO - PEDIDOS	\$ 483,983.63	\$ 512,225.04	\$ 28,241.41	5.84%
	1-ROPA DE TRABAJO - PRIMERAS	\$ 55,458.88	\$ 27,246.38	-\$ 28,212.50	-50.87%
	2-ROPA DE TRABAJO - SEGUNDAS	\$ 155.15	\$ 5.80	-\$ 149.35	-96.26%
	3-LEE - TERCERAS	\$ 925.55		-\$ 925.55	-100.00%
	3-ROPA DE TRABAJO - TERCERAS	\$ 286.00	\$ 4,140.00	\$ 3,854.00	1347.55%
	4-LEE - LIQUIDACION	\$ 666.97	\$ 8,628.91	\$ 7,961.94	1193.75%
5-ROPA DE TRABAJO - MUESTRAS	\$ 14,592.25	\$ 805.47	-\$ 13,786.78	-94.48%	
6-ROPA DE TRABAJO - UNIFORMES	\$ 1,296.26	\$ 316.02	-\$ 980.24	-75.62%	
Total 431-DEVOLUCIONES EN VENTAS		\$ 1,363,657.79	\$ 1,312,175.39	-\$ 51,482.40	-3.78%
Total general		-\$ 13,992,121.15	-\$ 13,055,088.74	\$ 937,032.41	6.70%

26. OTROS INGRESOS

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
1-INTERESES GANADOS	INTERESES GANADOS EN BANCOS	-\$ 13,979.97	-\$ 9,884.75	-\$ 4,095.22	-29.29%
	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$ 259,728.68	-\$ 260,212.59	\$ 483.91	0.19%
1-OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 1,331.66		-\$ 1,331.66	-100.00%
	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	-\$ 2,047.89		-\$ 2,047.89	-100.00%
	RECUPERACION GASTOS PERIODO ANTERIOR	-\$ 959.72		-\$ 959.72	-100.00%
	DESCUENTOS POR PRONTO PAGO A PROVEEDORES	-\$ 11,683.50	-\$ 14,583.22	-\$ 2,899.72	24.82%
	CALCULO ACTUARIAL JUBILACION PATRONAL		-\$ 3,644.61	\$ 3,644.61	100.00%
1-SERVICIOS	ARRIENDO DE MAQUINARIA - Royaltex S.A.	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	0.00%
	DEVOLUCIONES EN VENTAS VARIAS	\$ 2,666.21		-\$ 2,666.21	-100.00%
2-ARRIENDOS	ARRIENDO DE ANTENAS ANTIHURTO	-\$ 1,500.00	-\$ 1,535.00	\$ 35.00	2.33%
2-SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	SERVICIOS DE GESTION ADMINISTRATIVA	-\$ 11,182.11	-\$ 11,489.91	\$ 307.80	2.75%
2-SERVICIOS ALMACENES	VENTA PRENDAS DE VESTIR CADENA LEE	-\$ 671.25	-\$ 577.26	-\$ 293.99	-31.74%
2-SERVICIOS DE PLANTA	SERVICIOS DE BORDADO	-\$ 181.04	-\$ 139.59	-\$ 41.45	-22.90%
	SERVICIOS DE TINTURACION	-\$ 393.29	-\$ 98.11	-\$ 295.18	-75.05%
	SERVICIOS DE CONFECCION	-\$ 190.88	-\$ 150.12	-\$ 40.76	-21.35%
	SERVICIOS DE LAVADO	-\$ 175.90	-\$ 122.00	-\$ 53.90	-30.64%
2-SERVICIOS VARIOS	SERVICIOS VARIOS	-\$ 1,626.29	-\$ 60.00	-\$ 1,566.29	-96.31%
	TRASLADO DE MERCADERIA	-\$ 7,413.26	-\$ 6,191.55	-\$ 1,221.71	-16.48%
	SERVICIOS DE PUBLICIDAD		-\$ 3,378.13	\$ 3,378.13	100.00%
	SERVICIO ENVIO DE MUESTRAS		\$ 15.01	-\$ 15.01	100.00%
3-VENTA DE DESPERDICIOS	VENTA DE DESPERDICIOS - CARTON	-\$ 646.66	-\$ 393.26	-\$ 253.40	-39.19%
	VENTA DE DESPERDICIOS - CHATARRA	-\$ 13.80		-\$ 13.80	-100.00%
	VENTA DE DESPERDICIOS - MADERA	-\$ 27.40	-\$ 5.04	-\$ 22.36	-81.61%
	VENTA DE DESPERDICIOS - PAPEL	-\$ 213.89	-\$ 47.57	-\$ 166.32	-77.76%
	VENTA DE DESPERDICIOS - PLASTICO	-\$ 211.20	-\$ 144.51	-\$ 66.67	-31.57%
	VENTA DE DESPERDICIOS - RESIDUO DE CORTE	-\$ 1,626.90	-\$ 540.56	-\$ 1,086.34	-66.77%
	VENTA DE DESPERDICIOS - CHATARRA ELECTRO	-\$ 1.80		-\$ 1.80	-100.00%
	VENTA DE DESPERDICIOS - CHATARRA ALUMIN	-\$ 8.80		-\$ 8.80	-100.00%
	VENTA DE DESPERDICIOS - CHATARRA METAL	-\$ 52.74	-\$ 10.45	-\$ 42.29	-80.19%
3-VENTA DE INVENTARIOS	VENTA DE BIENES FUERA DE USO	-\$ 2,213.01	-\$ 511.00	-\$ 1,702.01	-76.91%
	VENTA DE MATERIA PRIMA	-\$ 105.50	-\$ 251.95	\$ 146.45	138.82%
	VENTA DE RETAZOS DE TELA	-\$ 4,003.19	-\$ 5,492.65	\$ 1,489.46	37.21%
	VENTA DE UNIFORMES		-\$ 61.19	\$ 61.19	100.00%
	VENTA DE TELA		-\$ 200.20	\$ 200.20	100.00%
	VENTA DE FUNDAS		-\$ 45.61	\$ 45.61	100.00%
2-SERVICIOS MAYORISTAS	SERVICIOS A CLIENTES MAYORISTAS	-\$ 15,707.50	-\$ 28,306.58	\$ 12,599.08	80.21%
3-VENTA DE ACTIVOS FIJOS	VENTAS DE MUEBLES Y ENSERES	-\$ 151.00		-\$ 151.00	-100.00%
Total general		-\$ 195,582.62	-\$ 148,062.42	\$ 12,479.80	6.22%

27. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Reconocimiento:

- 1.- Comprende 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.

Sub-grupo	Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
511-COSTOS DE MATERIA PRIMA					
1-ACCESORIOS		\$ 141,472.91	\$ 44,320.35	-\$ 97,152.56	-68.67%
1-INSUMOS		\$ 523,061.10	\$ 389,348.04	-\$ 133,713.06	-25.56%
1-MATERIAS PRIMAS		\$ 2,913,058.32	\$ 2,145,801.09	-\$ 769,857.23	-26.40%
Total 511-COSTOS DE MATERIA PRIMA		\$ 3,580,194.33	\$ 2,579,469.48	-\$ 1,000,724.85	-27.95%
512-MANO DE OBRA DIRECTA					
2-APORTES IESS		\$ 198,289.07	\$ 155,516.97	-\$ 42,772.10	-21.57%
2-BENEFICIOS ADICIONALES		\$ 113,283.52	\$ 94,759.72	-\$ 18,523.80	-16.35%
2-BENEFICIOS LEGALES		\$ 165,393.11	\$ 146,919.80	-\$ 18,473.31	-11.17%
2-REMUNERACIONES		\$ 1,012,888.94	\$ 761,422.33	-\$ 251,466.61	-24.83%
Total 512-MANO DE OBRA DIRECTA		\$ 1,489,854.64	\$ 1,158,618.82	-\$ 331,235.82	-22.23%
513-MANO DE OBRA INDIRECTA					
3-APORTES IESS		\$ 90,265.80	\$ 112,782.61	\$ 22,516.81	24.94%
3-BENEFICIOS ADICIONALES		\$ 24,385.30	\$ 23,265.70	-\$ 1,119.60	-4.59%
3-BENEFICIOS LEGALES		\$ 65,730.49	\$ 59,251.41	-\$ 6,479.08	-9.86%
3-HONORARIOS		\$ 6,749.63	\$ 7,353.88	\$ 604.25	8.95%
3-JUBILACION PATRONAL		\$ 2,375.07		-\$ 2,375.07	-100.00%
3-REMUNERACIONES		\$ 461,433.71	\$ 418,059.32	-\$ 43,374.39	-9.27%
Total 513-MANO DE OBRA INDIRECTA		\$ 650,940.00	\$ 591,293.12	-\$ 59,646.88	-9.16%
514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION					
4-AMORTIZACIONES		\$ 16,020.21	\$ 20,580.64	\$ 4,560.43	28.47%
4-ARRENDAMIENTO OPERATIVO		\$ 136,026.74	\$ 149,744.91	\$ 13,718.17	10.08%
4-COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		\$ 1,510.91	\$ 2,381.46	\$ 870.55	57.62%
4-DEPRECIACIONES		\$ 60,140.81	\$ 50,084.31	-\$ 10,056.50	-16.72%
4-FLETES Y EMBALAJES		\$ 3,222.65	\$ 1,463.55	-\$ 1,759.10	-54.59%
4-GASTOS DE GESTION		\$ 295.98	\$ 559.00	\$ 263.02	88.86%
4-IMPUESTOS		\$ 923.53	\$ 631.51	-\$ 292.02	-31.62%
4-MANTENIMIENTO DE ACTIVOS		\$ 15,812.63	\$ 13,067.06	-\$ 2,745.57	-17.36%
4-MATERIALES Y SUMINISTROS		\$ 220,463.95	\$ 219,544.69	-\$ 919.26	-0.42%
4-MULTAS			\$ 549.00	\$ 549.00	100.00%
4-SERVICIOS		\$ 91,865.57	\$ 88,453.60	-\$ 3,411.97	-3.71%
4-SUMINISTROS		\$ 37,616.67	\$ 27,289.81	-\$ 10,326.86	-27.45%
4-SERVICIOS PUBLICOS		\$ 100.00	\$ 3,962.54	\$ 3,862.54	3862.54%
Total 514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		\$ 583,099.65	\$ 578,312.08	-\$ 4,787.57	-0.97%
517-COSTOS INDIRECTOS DE CONFECCION					
7-COSTOS TERCERIZACION SERVICIOS		\$ 654,649.68	\$ 598,413.08	-\$ 56,236.60	-8.59%
Total 517-COSTOS INDIRECTOS DE CONFECCION		\$ 654,649.68	\$ 598,413.08	-\$ 56,236.60	-8.59%
Total general		\$ 6,450,638.30	\$ 5,506,106.58	-\$ 944,531.72	-14.64%

28. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Reconocimiento:

- Los Gastos administrativos y de comercialización son pagos relacionados con las gestiones de ventas y administrativas, por las características de los mismos intervienen en desembolsos realizados para obtener, mantener y mejorar los ingresos.
- La cuentas de administración y Comercialización se contabilización en la cuenta GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS identificando al grupo en el que corresponde como tal, registrando el gasto en el rubro correspondiente a cada gestión.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

Sub-grupo	Agrupación	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
611-GASTOS DE ADMINISTRACION					
	61 Remuneraciones	\$ 672,045.22	\$ 610,199.53	-\$ 61,845.69	-10.14%
	62 Materiales y Suministros	\$ 12,120.84	\$ 8,215.82	-\$ 3,905.02	-47.53%
	63 Servicios	\$ 52,625.83	\$ 21,378.55	-\$ 31,247.28	-146.16%
	64 Arriendos	\$ 48,957.67	\$ 47,845.21	-\$ 1,112.46	-2.33%
	65 Mantenimiento de Activos	\$ 27,241.19	\$ 10,706.21	-\$ 16,534.98	-154.44%
	66 Depreciaciones	\$ 22,986.02	\$ 19,294.95	-\$ 3,691.07	-19.13%
	67 Amortizaciones	\$ 8,201.80	\$ 10,276.76	\$ 2,075.16	20.19%
	68 Gastos de Gestión	\$ 11,350.17	\$ 9,540.56	-\$ 1,809.61	-18.97%
	69 Gastos de Viaje	\$ 3,200.28	\$ 6,678.14	\$ 3,477.86	52.08%
	70-1 Impuestos Municipales	\$ 29,863.07	\$ 30,367.20	\$ 504.13	1.66%
	70-2 Impuestos Superintendencia Compañías	\$ 13,184.92	\$ 12,798.24	-\$ 386.68	-3.02%
	70-3 Impuestos Cámaras	\$ 3,243.45	\$ 3,206.87	-\$ 36.58	100.00%
	70-4 Impuestos Varios	\$ 2,987.69	\$ 15,024.97	\$ 12,037.28	80.12%
	70-5 Impuestos SRI	\$ 72.26	\$ 59,294.18	\$ 59,221.92	99.88%
	70-5 Impuestos Vehículos	\$ 4,251.63	\$ 3,593.17	-\$ 658.46	-18.33%
	71 Multas	\$ 1,331.29	\$ 1,990.46	\$ 659.17	33.12%
	72 Ajustes a Inventarios	\$ 27,288.99	\$ 16,340.59	-\$ 10,948.40	-67.00%
	70-7 Impuestos I.S.D.	\$ 29,249.25	\$ 24,196.85	-\$ 5,052.40	-20.88%
	70-8 Impuestos Consep		\$ 30.00	\$ 30.00	100.00%
Total 611-GASTOS DE ADMINISTRACION		\$ 970,201.37	\$ 910,978.26	-\$ 59,223.11	-6.50%

Sub-grupo	Agrupación	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
612-GASTOS DE COMERCIALIZACION					
	81 Remuneraciones	\$ 1,548,172.45	\$ 1,467,398.77	-\$ 80,773.68	-5.50%
	82 Materiales y suministros	\$ 22,968.69	\$ 26,166.69	\$ 3,198.00	12.22%
	83 Servicios	\$ 173,869.77	\$ 180,655.18	\$ 6,785.41	3.78%
	84 Arriendos	\$ 848,361.85	\$ 831,314.20	-\$ 17,047.65	-2.05%
	85 Mantenimiento de Activos	\$ 129,414.66	\$ 78,878.91	-\$ 50,535.75	-64.07%
	86 Depreciaciones	\$ 62,845.37	\$ 45,042.58	-\$ 17,802.79	-39.52%
	87 Amortizaciones	\$ 11,340.38	\$ 12,957.23	\$ 1,616.85	12.48%
	88 Gastos de Gestión	\$ 7,067.24	\$ 6,817.50	-\$ 249.74	-3.66%
	89 Gastos de Viaje	\$ 12,659.87	\$ 9,905.40	-\$ 2,754.47	-27.81%
	90 Gastos de Promoción y Publicidad	\$ 1,037,462.15	\$ 1,002,307.70	-\$ 35,154.45	-3.51%
	91 Gastos de Gestión	\$ 78,991.52	\$ 61,397.57	-\$ 17,593.95	100.00%
	92-1 Impuestos Municipales	\$ 38,485.10	\$ 40,152.70	\$ 1,667.60	4.15%
	92-4 Impuestos Varios	\$ 8,699.59	\$ 516.43	-\$ 8,183.16	-1584.56%
	92-5 Impuestos Vehículos	\$ 386.86	\$ 142.98	-\$ 243.88	-170.57%
	92-7 Impuestos I.S.D.	\$ 20,920.09	\$ 19,851.17	-\$ 1,068.92	100.00%
	93 Multas	\$ 277.62	\$ 124.20	-\$ 153.42	-123.53%
Total 612-GASTOS DE COMERCIALIZACION		\$ 4,001,923.21	\$ 3,783,629.21	-\$ 218,294.00	-5.77%
Total general		\$ 4,001,923.21	\$ 3,783,629.21		

29. OTROS GASTOS

Reconocimiento:

- 1 Se incluye gastos no relacionados con la Actividades principales
- 2 Aplica a los gastos por servicios bancarios
- 3 Incluye las provisiones por Jubilación Patronal y Cuentas Incobrables
- 4 Se registran los descuentos comerciales concedidos en área de Mayoristas
- 5 Incluye las pérdidas por baja de Activos fijos vendidos.

Sub-grupo	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2015	2016		
441-REBAJAS COMERCIALES	DESCUENTOS COMERCIALES MAYORISTAS	\$ 2,735.29	\$ 312.44	-\$ 2,422.85	-88.58%
611-GASTOS FINANCIEROS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$ 742.88	\$ 959.03	\$ 216.15	29.10%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$ 3,934.36	\$ 4,032.62	\$ 108.26	2.76%
622-OTROS GASTOS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	\$ 1,913.45	\$ 1.57	-\$ 1,911.88	-99.92%
	PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 5,934.85	\$ 21,747.61	\$ 17,812.76	300.14%
	PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS	\$ 30,289.77		-\$ 30,289.77	-100.00%
	PERDIDA POR ROBO ALMACENES	\$ 24.04	\$ 676.68	\$ 652.64	2714.81%
	PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 1,118.21	\$ 505.41	-\$ 612.80	-54.80%
	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		\$ 10,813.42	\$ 10,813.42	100.00%
	PERDIDA POR SINIESTRO	\$ 377.00		-\$ 377.00	-100.00%
	CREDITO TRIBUTARIO NO RECUPERABLE 2014	\$ 12,702.09		-\$ 12,702.09	-100.00%
	SERVICIOS DE POLIGRAFIA		\$ 350.00	\$ 350.00	100.00%
	TASA DE RECOLECCION AÑOS ANTERIORES		\$ 1,028.98	\$ 1,028.98	100.00%
	PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS-NOTARIO		\$ 5,088.89	\$ 5,088.89	100.00%
	GESTOR AMBIENTAL POR RESIDUOS TOXICOS		\$ 228.85	\$ 228.85	100.00%
	GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR		\$ 1,652.71	\$ 1,652.71	100.00%
	GASTOS INCIDENTALES DE IMPORTACION		\$ 9,520.10	\$ 9,520.10	100.00%
Total general		\$ 49,761.94	\$ 54,918.31	\$ 9,156.37	18.40%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL