

*TEXTILES Y
ALGODÓN TEXAL
S.A.*

*ESTADOS
FINANCIEROS*

AÑO 2017

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA NIIFS
Al 31 de Diciembre de 2017

CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de 2016	%	Al 31 de Diciembre de 2017	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$2,595,282.98	35.96%	\$2,973,615.93	39.82%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$2,281,444.35	87.91%	\$2,639,527.78	88.76%
Bancos	\$39,089.34		\$9,037.58	
Inversiones Temporales	\$2,242,355.01		\$2,630,490.20	
ACTIVOS FINANCIEROS	\$252,441.51	9.73%	\$268,936.84	9.04%
Clientes no Relacionados	\$278,689.72		\$298,136.41	
Provisión Cuentas Incobrables no Relacionados	(\$26,248.21)		(\$29,199.57)	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$1,105.89	0.04%	\$1,066.41	0.04%
Seguros Pagados por Anticipados	\$1,105.89		\$1,066.41	
Anticipo Proveedores	\$0.00		(\$0.00)	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$60,291.23	2.32%	\$64,084.90	2.16%
Retenciones en la fuente	\$13,137.38		\$12,789.31	
Anticipo Impuesto a la Renta	\$47,153.85		\$47,344.18	
Crédito Tributario	(\$0.00)		\$3,951.41	
ACTIVO NO CORRIENTE	\$229,480.37	3.18%	\$206,830.04	2.77%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$229,480.37	100.00%	\$206,830.04	100.00%
Valor Adquisición Maquinaria	\$294,779.10		\$295,728.22	
Valor Adquisición Vehículo	\$75,241.25		\$75,241.25	
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$84,473.73)		(\$108,073.18)	
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	(\$56,066.25)		(\$56,066.25)	
OTROS ACTIVOS	\$4,392,234.19	60.86%	\$4,286,323.89	57.41%
Inversiones en Acciones	\$4,392,234.19		\$4,286,323.89	
TOTAL ACTIVO	\$7,216,997.54	100.00%	\$7,466,769.86	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$142,846.24	100.00%	\$102,368.80	100.00%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$3,884.35	2.72%	\$2,813.60	2.75%
Proveedores	\$3,884.35		\$2,813.60	
Dividendos por Pagar	(\$0.00)		\$0.00	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$101,447.10	71.02%	\$90,033.63	87.95%
Impuestos por Pagar	\$5,013.24		\$5,193.59	
Anticipo Impuesto a la Renta	\$14,515.25		\$13,137.38	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$81,918.61		\$71,702.66	
OBLIGACIONES IESS	\$37,514.79	26.26%	\$9,521.57	9.30%
Obligaciones con el IESS	\$2,453.74		\$2,025.30	
Beneficios Sociales por Pagar	\$35,061.05		\$7,496.27	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(\$0.00)	0.00%	(\$0.00)	0.00%
Anticipos de Clientes	(\$0.00)		(\$0.00)	
TOTAL PASIVO	\$142,846.24	1.98%	\$102,368.80	1.37%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	\$376,124.40	5.32%	\$376,124.40	5.11%
Capital Social	\$376,124.40		\$376,124.40	
RESERVAS	\$203,841.05	2.88%	\$203,841.05	2.77%
Reserva Legal	\$199,617.75		\$199,617.75	
Reserva Facultativa	\$4,223.30		\$4,223.30	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(\$37,347.46)	-0.53%	(\$37,347.46)	-0.51%
Superávit por Revaluación de PP&E	(\$37,347.46)		(\$37,347.46)	
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	\$4,902,180.15	69.30%	\$4,825,623.01	65.53%
Ganancias Acumuladas	\$1,042,407.02		\$1,071,760.18	
Reserva de Capital	\$240,054.94		\$240,054.94	
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$3,619,718.19		\$3,513,807.89	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$1,629,353.16	23.03%	\$1,996,160.06	27.11%
Resultados del Ejercicio Corriente	\$1,629,353.16		\$1,996,160.06	
TOTAL PATRIMONIO	\$7,074,151.30	98.02%	\$7,364,401.06	98.63%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$7,216,997.54	100.00%	\$7,466,769.86	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 2017

CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de 2016	Al 31 de Diciembre de 2017	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$2,595,282.98	\$2,973,615.93	\$378,332.95	14.58%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	\$2,281,444.35	\$2,639,527.78	\$358,083.43	15.70%
Bancos	\$39,089.34	\$9,037.58	(\$30,051.76)	-76.88%
Inversiones Temporales	\$2,242,355.01	\$2,630,490.20	\$388,135.19	17.31%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$252,441.51	\$268,936.84	\$16,495.33	6.53%
Clientes no Relacionados	\$278,689.72	\$298,136.41	\$19,446.69	6.98%
Provisión Cuentas Incobrables no Relacionadas	(\$26,248.21)	(\$29,199.57)	(\$2,951.36)	11.24%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$1,105.89	\$1,066.41	(\$39.48)	-3.57%
Seguros Pagados por Anticipados	\$1,105.89	\$1,066.41	(\$39.48)	-3.57%
Anticipo Proveedores	\$0.00	(\$0.00)	(\$0.00)	0.00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$60,291.23	\$64,084.90	\$3,793.67	6.29%
Retenciones en la fuente	\$13,137.38	\$12,789.31	(\$348.07)	-2.65%
Anticipo Impuesto a la Renta	\$47,153.85	\$47,344.18	\$190.33	0.40%
Crédito Tributario	(\$0.00)	\$3,951.41	\$3,951.41	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$229,480.37	\$206,830.04	(\$22,650.33)	-9.87%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$229,480.37	\$206,830.04	(\$22,650.33)	-9.87%
Valor adquisición Maquinaria	\$294,779.10	\$295,728.22	\$949.12	0.32%
Valor Adquisición Vehículo	\$75,241.25	\$75,241.25	\$0.00	0.00%
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(\$84,473.73)	(\$108,073.18)	(\$23,599.45)	27.94%
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	(\$56,066.25)	(\$56,066.25)	\$0.00	0.00%
OTROS ACTIVOS	\$4,392,234.19	\$4,286,323.89	(\$105,910.30)	-2.41%
Inversiones en Acciones	\$4,392,234.19	\$4,286,323.89	(\$105,910.30)	-2.41%
TOTAL ACTIVO	\$7,216,997.54	\$7,466,769.86	\$249,772.32	3.46%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$142,846.24	\$102,368.80	(\$40,477.44)	-28.34%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$3,884.35	\$2,813.60	(\$1,070.75)	-27.57%
Proveedores	\$3,884.35	\$2,813.60	(\$1,070.75)	-27.57%
Dividendos por Pagar	(\$0.00)	\$0.00	\$0.00	-134.15%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$101,447.10	\$90,033.63	(\$11,413.47)	-11.25%
Impuestos por Pagar	\$5,013.24	\$5,193.59	\$180.35	3.60%
Anticipo Impuesto a la Renta	\$14,515.25	\$13,137.38	(\$1,377.87)	-9.49%
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$81,918.61	\$71,702.56	(\$10,215.95)	-12.47%
OBLIGACIONES IESS	\$37,514.79	\$9,521.57	(\$27,993.22)	-74.62%
Obligaciones con el IESS	\$2,453.74	\$2,025.30	(\$428.44)	-17.46%
Beneficios Sociales por Pagar	\$35,061.05	\$7,496.27	(\$27,564.78)	-78.62%
Participación Utilidades del Ejercicio	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(\$0.00)	(\$0.00)	(\$0.00)	100.00%
Anticipos de Clientes	(\$0.00)	(\$0.00)	(\$0.00)	100.00%
TOTAL PASIVO	\$142,846.24	\$102,368.80	(\$40,477.44)	-28.34%
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 PP&E	(\$37,347.46)	(\$37,347.46)	\$0.00	0.00%
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	\$4,902,180.15	\$4,825,623.01	(\$76,557.14)	-1.56%
Ganancias Acumuladas	\$1,042,407.02	\$1,071,760.18	\$29,353.16	2.82%
Reserva de Capital	\$240,054.94	\$240,054.94	\$0.00	0.00%
Reserva por Revaluación de Inversiones	\$3,619,718.19	\$3,513,807.89	(\$105,910.30)	-2.93%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$1,629,353.16	\$1,996,160.06	\$366,806.90	22.51%
Resultados del Ejercicio Corriente	\$1,629,353.16	\$1,996,160.06	\$366,806.90	22.51%
TOTAL PATRIMONIO	\$7,074,151.30	\$7,364,401.06	\$290,249.76	4.10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	\$7,216,997.54	\$7,466,769.86	\$249,772.32	3.46%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2017

	Al 31 de Diciembre de 2016	%	Al 31 de Diciembre de 2017	%
INGRESOS	\$ 841,313.04	100.00%	\$ 929,831.55	100.00%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 841,313.04	100.00%	\$ 929,831.55	100.00%
COSTO DE VENTAS	\$ 491,410.50	58.41%	\$ 565,643.39	60.83%
Ventas Especiales - Primeras	\$ 491,410.50	100.00%	\$ 565,643.39	100.00%
GANANCIA BRUTA	\$ 349,902.54	41.59%	\$ 364,188.16	39.17%
OTROS INGRESOS	\$ 1,571,611.35	65.13%	\$ 1,908,733.77	67.24%
Arriendo Maquinaria	\$ 63,777.32	4.06%	\$ 66,966.16	3.51%
Intereses Inversiones	\$ 149,820.81	9.53%	\$ 95,765.40	5.02%
Dividendos Recibidos	\$ 1,358,001.72	86.41%	\$ 1,746,002.21	91.47%
Otros Ingresos	\$ 11.50	0.00%	\$ 0.00	0.00%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 210,242.12	8.71%	\$ 205,059.21	7.22%
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 204,175.08	8.46%	\$ 199,647.98	7.03%
Remuneraciones	\$ 60,946.60	29.85%	\$ 60,946.60	30.53%
Aportes less	\$ 12,481.93	6.11%	\$ 12,481.93	6.25%
Honorarios Administración	\$ 8,874.46	4.35%	\$ 8,874.46	4.45%
Honorarios Auditoría Externa	\$ 2,400.00	1.18%	\$ 11,333.32	5.68%
Honorarios Comisario	\$ 160.00	0.08%	\$ 640.00	0.32%
Honorarios Directorio	\$ 0.00	0.00%	\$ 300.00	0.15%
Servicios	\$ 516.32	0.25%	\$ 434.80	0.22%
Arriendos	\$ 38,021.97	18.62%	\$ 38,514.03	19.29%
Mantenimiento de Activos	\$ 934.73	0.46%	\$ 836.94	0.42%
Depreciaciones	\$ 23,674.28	11.60%	\$ 23,599.45	11.82%
Amortizaciones	\$ 2,229.26	1.09%	\$ 1,875.48	0.94%
Promoción Y Publicidad	\$ 0.00	0.00%	\$ 1,000.00	0.50%
Impuestos	\$ 40,003.23	19.59%	\$ 38,810.97	19.44%
Contribución solidaria	\$ 12,315.24	6.03%	\$ 0.00	0.00%
Multas	\$ 1,617.06	0.79%	\$ 0.00	0.00%
OTROS GASTOS	\$ 6,067.04	0.25%	\$ 5,411.23	0.19%
Gastos Bancarios	\$ 1,158.78	19.10%	\$ 87.90	1.62%
Rebajas en Ventas	\$ 0.00	0.00%	\$ 454.44	8.40%
Honorarios Administración Inversiones	\$ 467.08	7.70%	\$ 467.08	8.63%
Gastos No deducibles	\$ 1,654.28	27.27%	\$ 1,450.45	26.80%
Provisión 1% Cuentas Incobrables	\$ 2,786.90	45.94%	\$ 2,951.36	54.54%
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 1,711,271.77	70.92%	\$ 2,067,862.72	72.85%
15% Participación Utilidades	\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%
22% Impuesto a la Renta	\$ 81,918.61	4.79%	\$ 71,702.66	3.47%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1,629,353.16	67.53%	\$ 1,996,160.06	70.32%
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	\$ 1,629,353.16	67.53%	\$ 1,996,160.06	70.32%


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 Del 1 de enero al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017

Concepto	Al 31 de Diciembre de 2016	Al 31 de Diciembre de 2017	Variación	%
INGRESOS	\$841,313.04	\$929,831.55	\$88,518.51	10.52%
Ventas Especiales - Primeras	\$841,313.04	\$929,831.55	\$88,518.51	10.52%
COSTO DE VENTAS	\$491,410.50	\$565,643.39	\$74,232.89	15.11%
Ventas Especiales - Primeras	\$491,410.50	\$565,643.39	\$74,232.89	15.11%
GANANCIA BRUTA	\$349,902.54	\$364,188.16	\$14,285.62	4.08%
OTROS INGRESOS	\$1,571,611.35	\$1,908,733.77	\$337,122.42	21.45%
Ventas Arriendo Maquinaria	\$63,777.32	\$66,966.16	\$3,188.84	5.00%
Intereses Inversiones	\$149,820.81	\$95,765.40	(\$54,055.41)	-36.08%
Dividendos Recibidos	\$1,358,001.72	\$1,746,002.21	\$388,000.49	28.57%
Otros Ingresos	\$11.50	\$0.00	(\$11.50)	-100.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	\$210,242.12	\$205,059.21	(\$5,182.91)	-2.47%
GASTOS ADMINISTRACION	\$204,175.08	\$199,647.98	(\$4,527.10)	-2.22%
Remuneraciones	\$60,946.60	\$60,946.60	\$0.00	0.00%
Aportes less	\$12,481.93	\$12,481.93	\$0.00	0.00%
Honorarios Administración	\$8,874.46	\$8,874.46	(\$0.00)	0.00%
Honorarios Auditoría Externa	\$2,400.00	\$11,333.32	\$8,933.32	372.22%
Honorarios Comisario	\$160.00	\$640.00	\$480.00	300.00%
Honorarios Directorio	\$0.00	\$300.00	\$300.00	0.00%
Servicios	\$516.32	\$434.80	(\$81.52)	-15.79%
Arriendos	\$38,021.97	\$38,514.03	\$492.06	1.29%
Mantenimiento de Activos	\$934.73	\$836.94	(\$97.79)	-10.46%
Depreciaciones	\$23,674.28	\$23,599.45	(\$74.83)	-0.32%
Amortizaciones	\$2,229.26	\$1,875.48	(\$353.78)	-15.87%
Promoción Y Publicidad	\$0.00	\$1,000.00	\$1,000.00	0.00%
Impuestos	\$40,003.23	\$38,810.97	(\$1,192.26)	-2.98%
Contribución solidaria	\$12,315.24	\$0.00	(\$12,315.24)	-100.00%
Multas	\$1,617.06	\$0.00	(\$1,617.06)	-100.00%
OTROS GASTOS	\$6,067.04	\$5,411.23	(\$655.81)	-10.81%
Gastos Bancarios	\$1,158.78	\$87.90	(\$1,070.88)	-92.41%
Rebajas en Ventas	\$0.00	\$454.44	\$454.44	100.00%
Honorarios Administración Inversiones	\$467.08	\$467.08	\$0.00	100.00%
Gastos No deducibles	\$1,654.28	\$1,450.45	(\$203.83)	-12.32%
Provisión 1% Cuentas Incobrables	\$2,786.90	\$2,951.36	\$164.46	100.00%
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$1,711,271.77	\$2,067,862.72	\$356,590.95	20.84%
15% Participación Utilidades	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
22% Impuesto a la Renta	\$81,918.61	\$71,702.66	(\$10,215.95)	-12.47%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$1,629,353.16	\$1,996,160.06	\$366,806.90	22.51%
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	\$1,629,353.16	\$1,996,160.06	\$366,806.90	22.51%

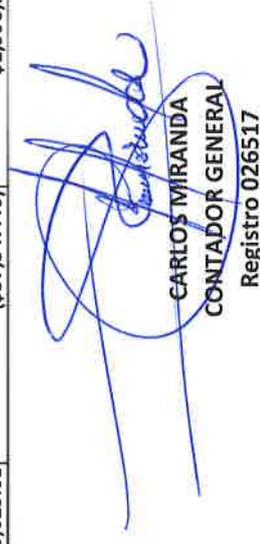

 ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
 GERENTE GENERAL


 CARLOS MIRANDA
 CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Utilidades del Ejercicio	Totales
	5.11%	2.71%	0.06%	65.53%	-0.51%	27.11%	100.00%
Saldo al 01 de Enero del 2017	\$376,124.40	\$199,617.75	\$4,223.30	\$4,902,180.15	(\$37,347.46)	\$1,629,353.16	\$7,074,151.30
Resolución Junta de Accionistas Resultados Acumulados Pago Dividendos				\$29,353.16		(\$29,353.16)	\$0.00
Al 31 de Diciembre de 2017				(\$105,910.30)		(\$1,600,000.00)	(\$1,600,000.00)
Ajuste inversión en Acciones							\$0.00
Utilidad del Periodo						\$1,996,160.06	(\$105,910.30)
Al 31 de Diciembre de 2017	\$376,124.40	\$199,617.75	\$4,223.30	\$4,825,623.01	(\$37,347.46)	\$1,996,160.06	\$7,364,401.06


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
 Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
Al 31 de Diciembre de 2017

		Al 31 de Diciembre de 2016	%	Al 31 de Diciembre de 2017	%
	Utilidad del Ejercicio	\$1,711,271.77	100.00%	\$2,067,862.72	100.00%
(-)	Participación 15% Utilidades Trabajadores	\$0.00		\$0.00	
	Ingresos Exentos				
(-)	Dividendos Recibidos	(\$1,358,001.72)		(\$1,746,002.21)	
	Honorarios Administración Inversiones	\$467.08		\$467.08	
	Otros Resultados Integrales	\$0.00		\$0.00	
	Gastos no deducibles				
(+)	Depreciación vehículo superior a US\$ 35.000,00	\$4,024.13		\$2,143.13	
	Multas	\$1,617.06		\$0.00	
	Contribución Solidaria	\$12,315.24		\$0.00	
	Gastos no deducibles	\$1,654.28		\$1,450.45	
	15% Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos	\$0.00		\$0.00	
(=)	Base Imponible	\$373,347.83	21.82%	\$325,921.17	19.05%
(-)	Impuesto a la Renta Empresa	\$81,918.61	4.79%	\$71,702.66	3.47%
(=)	Utilidad Despues De Participaciones e Impuestos	\$1,629,353.16	95.21%	\$1,996,160.06	116.65%
	Impuesto a la Renta Empresa	\$82,136.52	4.80%	\$71,702.66	4.19%
	Anticipos Impuesto a la Renta	\$32,638.60	39.74%	\$34,206.80	41.65%
	Primer Anticipo	\$16,319.30		\$17,103.40	
	Segundo Anticipo	\$16,319.30		\$17,103.40	
(-)	Retenciones Impuesto a la Renta	\$13,137.38	15.99%	\$12,789.31	15.57%
	Clientes	\$10,465.42		\$10,710.37	
	Bancos	\$47.41		\$80.76	
	Inversiones	\$2,624.55		\$1,998.18	
	Neto Impuesto a la Renta Por Pagar	\$36,142.63	2.11%	\$24,706.55	1.44%

RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA					
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$1,711,271.77		\$2,067,862.72
(-)	15% Participación Trabajadores	15%	\$0.00	0.00%	\$0.00 0.00%
	Impuesto a la Renta Anual Sociedades	22%	(\$81,918.61)	-4.79%	(\$71,702.66) -4.19%
	UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS		\$1,629,353.16		\$1,996,160.06


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL
Registro 026517

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :	
---	--

Recibido de Clientes	(\$525,201.03)
Pagado a Proveedores	\$776,127.64
Otros pagos , Neto	(\$1,821,823.97)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,570,897.36)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :	
---	--

Adquisición de Activos Fijos	
Inversión en Acciones	(\$104,961.18)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(104,961.18)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :	
--	--

Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	
Efectivo recibido por préstamos bancarios	
Efectivo pagado a accionistas por reparto de dividendos	\$1,705,910.30
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	\$1,705,910.30

Aumento neto de efectivo durante el año	\$30,051.76
--	--------------------

Efectivo al Comienzo del año	\$39,089.34
-------------------------------------	--------------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9,037.58
-----------------------------------	-----------------


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
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

Utilidad del Ejercicio	(\$1,996,160.06)
-------------------------------	-------------------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto	(95,302.11)
---	--------------------

Depreciaciones	(\$23,599.45)	
Amortizaciones	\$0.00	
Impuesto a la Renta del ejercicio	(\$71,702.66)	
Gastos que no Representan Salida de Efectivo	\$0.00	

Cambios en activos y pasivos :	\$520,564.81
---------------------------------------	---------------------

ACTIVOS		
Inversiones	\$388,135.19	
Clientes	\$19,446.69	
Provisión Incobrables	(\$2,951.36)	
Anticipo Proveedores	\$0.00	
Seguros Anticipados	(\$39.48)	
Retenciones en la fuente	(\$348.07)	
Anticipo Impuesto a la Renta	\$190.33	
Crédito Tributario	\$3,951.41	
Total Activos	\$408,384.71	

PASIVOS		
Proveedores	\$1,070.75	
Dividendos por Pagar	\$0.00	
Impuestos por Pagar	(\$180.35)	
Anticipo Impuesto a la Renta	\$1,377.87	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$81,918.61	
Obligaciones con el IESS	\$428.44	
Beneficios Sociales por Pagar	\$27,564.78	
Anticipos de Clientes	\$0.00	
Total Pasivos	\$112,180.10	

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(\$1,570,897.36)
--	-------------------------


ING. GUSTAVO RUALES SAMANEGO
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 2017
(Expresadas en dólares Americanos)

1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1. ANTECEDENTES 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, 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	García Chacon Alexandra	Ecuatoriana	\$ 2,203.20	0.59 %
4	Inmobiliaria Lesmes S.A.	Ecuatoriana	\$ 94,031.20	25.00 %
6	Martínez Escanciano Ramón	Española	\$ 23,326.80	6.20 %
7	Miranda Carlos Ramiro	Ecuatoriana	\$ 1,294.00	0.34 %
8	Peñaherrera Letort María Eugenia	Ecuatoriana	\$ 31,990.00	8.51 %
9	Peñaherrera Letort Víctor Manuel	Ecuatoriana	\$ 31,990.40	8.51 %
10	Peñaherrera Mateus Víctor Manuel	Ecuatoriana	\$ 18,852.80	5.01 %
11	Ruales Samaniego Gustavo	Ecuatoriana	\$ 19,403.60	5.16 %
12	Ruales Samaniego María De Las Mercedes	Ecuatoriana	\$ 19,396.80	5.16 %
13	Ruales Samaniego María Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 17,198.40	4.57 %
14	Ruales Samaniego María Guadalupe	Ecuatoriana	\$ 12,290.00	3.27 %
15	Ruales Samaniego Rafael Eduardo	Ecuatoriana	\$ 10,512.40	2.79 %
16	Sánchez Izquierdo Alisa Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 367.20	0.10 %
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.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

La empresa adoptó las 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, que incluyeron:

- a) La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.

- b) Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.

- c) La incorporación de nuevos Estados Financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros y el Informe de Actividades por parte de la Administración.

2.2. Información comparativa

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2016 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.3. Período contable

- a) El Estado de Situación Financiera clasificado se presenta al 31 de diciembre de 2017 comparativo 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 2016 y 2017; contabilizados conforme Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- c) El Estado de Cambios en el Patrimonio se presenta como una conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre del año 2017.
- d) El Estado de Flujo de Efectivo se presenta bajo el Método Directo con movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017.

2.4. Bases de presentación

Los Estados Financieros de Textiles y Algodón Texal S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Estas normas exigen el uso de ciertas estimaciones contables y del juicio de la Gerencia en el proceso de aplicar políticas contables. Por lo cual los Estados Financieros tienen las siguientes bases de presentación:

- a) Los Estados Financieros cumplen con la normativa de elaboración de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- b) La elaboración de los Estados Financieros es a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa.

c) Todos los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en consideración la totalidad de los principios, políticas contables y criterios de valoración de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.

d) La información muestra la imagen fiel del proceso contable, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017.

e) Los Estados Financieros fueron presentados por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

2.5. Responsabilidad de la información

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad exclusiva del Gerente General, y ratificada posteriormente por los miembros de la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos que figuran registrados en ellos. 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 correspondientes al grupo de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Moneda funcional y de presentación

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

3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente los de 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.

3.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierdan 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.

3.5. Gastos pagados por anticipado

Los Gastos Pagados por Anticipado, son gastos que se registran 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 los gastos pagados por anticipado forman parte del Activo, en el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece “los Activos son beneficios económicos futuros...” Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Se considerará propiedad, planta y equipo a 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 siguientes requisitos:

- a) Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- b) Se espera usar durante más de un período.
- c) Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

d) Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

c) 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.

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.

3.7. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad, planta y equipos, y de las propiedades de inversión 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.

Cuadro de depreciaciones:

Propiedad, planta y equipo	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

3.8. Cuentas y documentos por 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.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por

bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Las cuentas y documentos por 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.

3.9. Obligaciones Tributarias

El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes proviene de:

- a) Gasto por impuesto a la renta del período que se determina sobre la base imponible gravable (tributaria) registrada durante el año, y se calcula de acuerdo con las disposiciones y tarifas vigentes.
- b) Impuestos y retenciones por pagar provenientes de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente que se cancelaran de forma puntual e integra para que la empresa cuente con el cumplimiento y visto bueno de la entidad reguladora.

3.10. Otros Pasivos Corrientes

Esta cuenta registra el valor de las sumas que la empresa recibe por anticipado por concepto de intereses financieros ganados en inversiones.

El valor se registra según los certificados de inversión firmados al momento de la colocación y se devenga con el registro del ingreso al vencimiento del plazo de la inversión, es decir cuando se acreditan los intereses en la cuenta respectiva.

3.11. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

3.12. Reservas

La reserva legal tal cual lo dice la Ley de Compañías: será un valor en porcentaje no menor de un diez por ciento, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser

reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del servicio 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. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por:

a) **Venta de Prendas:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia del bien, y la política de facturación pudiendo ser en forma inmediata.

3.15. Otros Ingresos

La compañía reconoce otros ingresos como los provenientes de actividades que no son el objeto social de la empresa, estos son:

a) **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.

b) **Prestación de servicios:** Los ingresos provenientes de contratos de servicios de arriendo de maquinaria se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado.

c) **Dividendos Recibidos:** Los ingresos por dividendos provienen del resultado que hayan tenido las inversiones en acciones que la compañía posee y que están clasificadas como Activos No Corrientes. Los valores de dividendos recibidos serán reconocidos en resultados como otros ingresos por no tener una relación directa de controladora-subsidiaria con las empresas en inversión.

3.16. Costo de Ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la compra y almacenamiento de prendas de vestir para realizar la venta de las mismas.

3.17. Gastos de Administración y Ventas

Los 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 al pago por sueldos, beneficios empleados, servicios de honorarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, gastos de gestión, impuestos, y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de

liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Segmentos operacionales

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

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

3.21. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2016 y 01 de enero de 2017, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2016 y de presentación con los Estados Financieros de esos años bajo las NIIF.

3.22. Aprobación de cuentas anuales

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

3.23. 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. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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 del entorno.

4.1. Riesgo financiero

El riesgo financiero de la empresa es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. Por lo cual se definen políticas para asegurar una gestión eficaz minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- 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, 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 asegurados los activos de la compañía.

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

4.3. 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 bienes o servicios que anteriormente se compraba.

La empresa efectúa pruebas de estrés en forma periódica y apuntando esencialmente a situaciones de corto plazo como así también períodos más prolongados de modo tal que los resultados que se obtengan de dichas simulaciones permitan determinar si es necesario o no ajustar la estrategia, la política y las normas y procedimientos vigentes para el tratamiento integral del riesgo de liquidez, permitiendo fijar niveles para conformar un colchón de liquidez y evaluar los planes de contingencia a aplicar en tales situaciones.

4.4. Riesgo de tipo de cambio

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

4.5. Riesgo crediticio

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.

4.6. 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 de inversión, 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:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este periodo Textiles y Algodón Texal S.A. maneja tres cuentas bancarias, cada una con su esencia para un manejo adecuado del dinero. Ha tenido principalmente movimientos por depósitos o transferencias de: Clientes de los distintos grupos de negocios, Intereses por Inversiones, Gastos Administrativos, Dividendos recibidos.

Las inversiones con saldo al final del periodo tienen un plazo de hasta 121 días y tasas de interés de hasta 4.88% recuperables al vencimiento. El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2017 se detalla a continuación:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
1-BANCOS	PICHINCHA CTA.CTE. 3038413604	\$633,94	\$303,13	-\$330,81	-52,18%
	PICHINCHA GANADOLAR 3188085800	\$38.022,36	\$8.189,54	-\$29.832,82	-78,46%
	PRODUBANCO CTA.CTE.	\$433,04	\$544,91	\$111,87	25,83%
Total 1-BANCOS		\$39.089,34	\$9.037,58	-\$30.051,76	-76,88%
1-INVERSIONES	CERTIFICADOS DE INVERSION	\$2.211.234,49	\$2.607.466,82	\$396.232,33	17,92%
	INTERESES POR COBRAR EN INVERSIONES	\$31.120,52	\$23.023,38	-\$8.097,14	-26,02%
Total 1-INVERSIONES		\$2.242.355,01	\$2.630.490,20	\$388.135,19	17,31%
Total general		\$2.281.444,35	\$2.639.527,78	\$358.083,43	15,70%

7. ACTIVOS FINANCIEROS

La variación con tendencia de incremento en 6% de los saldos de estas cuentas están relacionadas con el aumento de ventas durante el periodo. Serán cobradas y liquidadas según la cartera mensual para los tres primeros meses del año 2018, y no tienen mayor riesgo de cobrabilidad según los convenios comerciales que la empresa tiene para brindar satisfacción a sus clientes. Este grupo de cuentas presenta una pequeña variación según el siguiente detalle:

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
CLIENTES ESPECIALES	\$278.689,72	\$298.136,41	\$19.446,69	6,98%
INFORMES A LA DINARDAP (DEDUDOR)	\$0,00	\$1.707.634,37	\$1.707.634,37	100,00%
INFORMES A LA DINARDAP (ACRREEDOR)	\$0,00	-\$1.707.634,37	-\$1.707.634,37	100,00%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-\$26.248,21	-\$29.199,57	-\$2.951,36	11,24%
Total general	\$252.441,51	\$268.936,84	\$16.495,33	6,53%

Las cuentas de Informes de Dinardap son totalmente de orden para representar los valores presentados como informes a esta entidad de control sobre las ventas a crédito trimestralmente.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de créditos tributarios de la empresa fueron en su totalidad reglamentarios para ser devengados en el periodo correspondiente; su variación de incremento corresponde a la mayor

cantidad de impuestos pagados en comparación a los impuestos cobrados en las declaraciones mensuales del año 2017. Dichos impuestos serán liquidados en enero del 2018 como parte de la declaración del IVA, y en abril para el Impuesto a la Renta Sociedades.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
3-CREDITO TRIBUTARIO	CREDITO TRIBUTARIO 12% I.V.A.	\$0,00	\$3.951,41	\$3.951,41	100,00%
3-CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	R.I.R. BANCOS	\$47,41	\$80,76	\$33,35	70,34%
	R.I.R. CLIENTES	\$10.465,42	\$10.710,37	\$244,95	2,34%
	R.I.R. INVERSIONES	\$2.624,55	\$1.998,18	-\$626,37	-23,87%
3-CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO- RENTA	\$47.153,85	\$47.344,18	\$190,33	0,40%
Total general		\$60.291,23	\$64.084,90	\$3.793,67	5,92%

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Gastos Pagados por Anticipado para la compañía corresponden al valor neto de los Seguros Pagados por Anticipado. La minúscula variación se debe a que no se adquirió más seguros sino solo el que existe para todo riesgo de vehículos.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
5-SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$798,11	-\$2.673,59	\$1.875,48	70,15%
	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-\$1.904,00	\$3.740,00	\$1.836,00	-49,09%
Total general		\$1.105,89	\$1.066,41	-\$39,48	3,70%

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La variación negativa del 9% sobre las cuentas de propiedad planta y equipo se debe a la baja de ciertos bienes de la empresa que han cumplido su vida útil según los valores en libros del módulo de activos fijos de la empresa.

Otro motivo es la mayor depreciación de la maquinaria en relación al año anterior debido al arrendamiento que se tiene sobre estos activos y del cual se obtiene un informe de uso de maquinaria y desgaste o deterioro.

Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
122-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 294.779,10	\$ 295.728,22	\$ 949,12	0,32%
	\$ 75.241,25	\$ 75.241,25	\$ 0,00	0,00%
123-DEPRECIACION ACUMULADA PP&E	-\$ 69.245,08	-\$ 87.201,40	-\$ 17.956,32	25,93%
	-\$ 15.228,65	-\$ 20.871,78	-\$ 5.643,13	37,06%
124-DETERIORO ACUMULADO PP&E	-\$ 56.066,25	-\$ 56.066,25	\$ 0,00	0,00%
Total general	\$ 229.480,37	\$ 206.830,04	-\$ 22.650,33	-9,87%

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Las inversiones en acciones que la empresa posee presentan al final de este periodo una variación negativa del 2% en su valor, debido a la revaluación que se realizó de acuerdo al método de Valor Patrimonial Proporcional, lo cual arrojó una disminución patrimonial en las empresas invertidas por lo que las acciones disminuyeron su valor, pero en un tanto por ciento no relevante.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
1-INVERSIONES EN ACCIONES	ROYALTEX S.A.	\$4.392.234,19	\$4.286.323,89	-\$105.910,30	-2,41%
Total general		\$4.392.234,19	\$4.286.323,89	-\$105.910,30	-2,41%

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Textiles y Algodón Texal S.A. finaliza el periodo con un saldo en proveedores razonable que no representa ningún riesgo crediticio por pagar, ya que los saldos de estas cuentas son de proveedores de gastos administrativos que se liquidan los primeros días del mes siguiente. Los saldos al 31 de diciembre 2017 se detallan así:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
2-PROVEEDORES LOCALES	PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	-\$ 3.884,35	-\$ 2.813,60	-\$ 1.070,75	-27,57%
Total general		-\$ 3.884,35	-\$ 2.813,60	-\$ 1.070,75	-27,57%

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación negativa del 11% en comparación al año anterior, lo cual es evidente en la partida de Impuesto a la Renta por Pagar que para el ejercicio corriente se disminuye en gran porcentaje por el aumento de Ingresos exentos de impuesto a la renta y de igual manera el incremento en un 22% de gastos deducibles.

Balance	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
3-DECLARACIONES POR PAGAR	-\$4.027,50	-\$4.848,67	\$821,17	20,39%
	-\$985,74	-\$344,92	-\$640,82	-65,01%
3-IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-\$81.918,61	-\$71.702,66	-\$10.215,95	-12,47%
3-ANTICIPOS IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-\$14.515,25	-\$13.137,38	-\$1.377,87	-9,49%
Total general	-\$101.447,10	-\$90.033,63	-\$11.413,47	-11,25%

14. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación tributaria para este periodo económico es como se detalla a continuación:

DETALLE	2016	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$687,448.41	\$638,406.12
(-) 15% Participación Trabajadores	\$0.00	\$0.00
(-) Ingresos Exentos por Dividendos Recibidos	(\$395,044.57)	(\$436,714.48)
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	\$66.85	\$66.85
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		
Depreciación vehículo superior a US\$ 35.000,00	\$4,353.35	\$4,950.13
Gastos de Gestión	\$1,799.37	\$1,226.15
Gastos de Viaje	\$0.00	\$3,749.74
Regalías Honorarios	\$0.00	\$0.00
Contribución Solidaria	\$9,455.67	\$0.00
Multas	\$60.00	\$0.00
Gastos No Deducibles	\$421.79	\$6,288.25
(=) UTILIDAD TRIBUTABLE	\$308,560.87	\$217,972.76
(-) 22% Impuesto a la Renta	\$67,883.39	\$47,954.01
UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS	\$619,565.02	\$590,452.11
(-) Retenciones en la Fuente	\$11,060.76	\$9,991.80
R.I.R. Clientes	\$8,078.65	\$7,252.26
R.I.R. Bancos	\$8.11	\$0.00
R.I.R. Inversiones	\$2,974.00	\$2,739.54
(-) Anticipos del Impuesto a la Renta	\$14,202.06	\$16,323.52
Primer Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
Segundo Anticipo	\$7,101.03	\$8,161.76
(-) NETO IMPUESTO A PAGAR	\$42,620.57	\$21,638.69

15. OBLIGACIONES LABORALES

Textiles y Algodón Texal S.A. finaliza el periodo con un saldo de beneficios laborales razonable que no representa ningún riesgo crediticio por pagar, ya que los saldos de estas cuentas son de naturaleza relacionada, es decir obligaciones con los accionistas de la compañía. Los saldos al 31 de diciembre 2017 se detallan así:

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
4-I.E.S.S.	APORTE PATRONAL I.E.S.S.	-\$ 1.380,23	-\$ 1.139,23	-\$ 241,00	-17,46%
	APORTE PERSONAL I.E.S.S.	-\$ 1.073,51	-\$ 886,07	-\$ 187,44	-17,46%
5-REMUNERACIONES	GUTIERREZ CASTELO DORIS PATRICIA	-\$ 6.088,16	\$ 0,00	-\$ 6.088,16	-100,00%
	HOLGUIN MONTALVO MARIA	-\$ 6.077,29	\$ 0,00	-\$ 6.077,29	-100,00%
	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	-\$ 6.066,41	\$ 0,00	-\$ 6.066,41	-100,00%
	PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	-\$ 6.077,28	\$ 0,00	-\$ 6.077,28	-100,00%
	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	-\$ 4.663,76	\$ 0,00	-\$ 4.663,76	-100,00%
	RUALES SAMANIEGO MARIA GUADALUPE	-\$ 6.088,15	\$ 0,00	-\$ 6.088,15	-100,00%
	SUELDOS POR PAGAR	\$ 0,00	-\$ 7.496,27	\$ 7.496,27	100,00%
Total general		-\$ 37.514,79	-\$ 9.521,57	-\$ 27.993,22	-74,62%

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias de Textiles y Algodón Texal S.A. tuvieron un incremento del 10% en el año 2017, debido a la mayor demanda de ventas y por la estabilidad en facturación con los clientes de diferentes tipos de negocio y su puntual pago.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
411-VENTAS DE BIENES	1-ESPECIALES - PRIMERAS	-\$1.050.930,51	-\$975.690,35	-\$75.240,16	-7,16%
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	1-ESPECIALES - PRIMERAS	\$209.617,47	\$45.858,80	-\$163.758,67	-78,12%
Total general		-\$841.313,04	-\$929.831,55	\$88.518,51	10,52%

17. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 17% de aumento debido al incremento en dividendos recibidos de nuestras inversiones en acciones en la empresa Royaltex S.A. que tuvo un periodo económico con una utilidad muy rentable.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
1-INTERESES GANADOS	INTERESES GANADOS EN BANCOS	-\$1.681,47	-\$3.940,60	\$2.259,13	57,33%
	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$148.139,34	-\$91.824,80	-\$56.314,54	-61,33%
1-VENTAS DE SERVICIOS	ARRIENDO DE MAQUINARIA	-\$63.777,32	-\$66.966,16	\$3.188,84	4,76%
1-DIVIDENDOS GANADOS	DIVIDENDOS GANADOS	-\$1.358.001,72	-\$1.746.002,21	\$388.000,49	22,22%
1-OTROS INGRESOS	VENTAS AL POR MAYOR	-\$11,50	\$0,00	-\$11,50	-100,00%
Total general		-\$1.571.611,35	-\$1.908.733,77	\$337.122,42	17,66%

18. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas de este año incrementan proporcionalmente al volumen de ventas.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
519-COSTOS DE VENTAS	9-COSTO DE VENTAS ESPECIALES PRIMERAS	\$ 491.410,50	\$ 565.643,39	\$ 74.232,89	15,11%
Total general		\$491.410,50	\$565.643,39	-\$74.232,89	-15,11%

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2017 presentan una tendencia de disminución respecto al año anterior, principalmente por las partidas de Impuestos.

Esta disminución también está dada por otro pago extraordinario que este año no hubo, que es la Contribución Solidaria sobre las utilidades como impuesto de la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
611-GASTOS DE ADMINISTRACION				
63 Servicios	\$511,32	\$434,80	-\$76,52	-14,97%
68 Mantenimiento de activos	\$934,73	\$836,94	-\$97,79	-10,46%
64 Depreciaciones	\$5.658,60	\$5.643,13	-\$15,47	-0,27%
64 Amortizaciones	\$2.229,26	\$1.875,48	-\$353,78	-15,87%
66 Impuestos	\$52.318,47	\$38.810,97	-\$13.507,50	-25,82%
68 Multas	\$1.617,06	\$0,00	-\$1.617,06	-100,00%
61 Remuneraciones	\$60.946,60	\$60.946,60	\$0,00	0,00%
64 Aporte IESS	\$12.481,93	\$12.481,93	\$0,00	0,00%
651 Honorarios Administrativos	\$9.034,46	\$9.814,46	\$312,92	3,46%
653 Honorarios Auditoría Externa	\$2.400,00	\$11.333,32	\$8.933,32	372,22%
69 Arrendamiento operativo	\$38.021,97	\$0,00	-\$38.021,97	-100,00%
Total 611-GASTOS DE ADMINISTRACION	\$186.154,40	\$142.177,63	-\$44.443,85	-23,87%
612-GASTOS DE COMERCIALIZACION				
74 Depreciaciones y amortizaciones	\$18.015,68	\$17.956,32	-\$59,36	-0,33%
75 Gastos de Gestión	\$0,00	\$1.000,00	\$1.000,00	100,00%
72 Materiales y suministros	\$5,00	\$0,00	-\$5,00	-100,00%
73 Servicios	\$0,00	\$38.514,03	\$38.514,03	100,00%
Total 612-GASTOS DE COMERCIALIZACION	\$18.020,68	\$57.470,35	\$39.449,67	68,64%
Total general	\$204.175,08	\$199.647,98	-\$4.994,18	-2,45%

20. OTROS GASTOS

Las partidas de otros gastos que se registran en este grupo disminuyen en un 10%, pero la mayor diferencia en el periodo es el aumento de gastos sin factura que se realizan para pedir reembolsos de gastos, lo cual será rectificado mediante políticas internas.

Balance	Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
		2016	2017		
613-GASTOS FINANCIEROS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$ 107,71	\$ 30,81	-\$ 76,90	-71,40%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$ 51,07	\$ 57,09	\$ 6,02	11,79%
	REBAJAS EN VENTAS	\$ 1.000,00	\$ 454,44	-\$ 545,56	-54,56%
622-OTROS GASTOS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	\$ 1,57	\$ 1.450,45	\$ 1.448,88	99,89%
	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ 2.786,90	\$ 2.951,36	\$ 164,46	5,90%
	GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ 1.652,71	\$ 0,00	-\$ 1.652,71	-100,00%
	GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$ 467,08	\$ 467,08	\$ 0,00	0,00%
Total general		\$ 6.067,04	\$ 5.411,23	-\$ 655,81	-10,81%


 ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
 GERENTE GENERAL


 CARLOS MIRANDA
 CONTADOR GENERAL

ROYALTEX S.A.

*TEXTILES Y
ALGODÓN TEXAL S.A.*

*ESTADOS
FINANCIEROS
CONSOLIDADOS*

AÑO 2017

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 2017
(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:

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	García Chacon Alexandra	Ecuatoriana	\$ 2,203.20	0.59 %
4	Inmobiliaria Lesmes S.A.	Ecuatoriana	\$ 94,031.20	25.00 %
6	Martínez Escanciano Ramón	Española	\$ 23,326.80	6.20 %
7	Miranda Carlos Ramiro	Ecuatoriana	\$ 1,294.00	0.34 %
8	Peñaherrera Letort María 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 María De Las Mercedes	Ecuatoriana	\$ 19,396.80	5.16 %
13	Ruales Samaniego María Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 17,198.40	4.57 %
14	Ruales Samaniego María Guadalupe	Ecuatoriana	\$ 12,290.00	3.27 %
15	Ruales Samaniego Rafael Eduardo	Ecuatoriana	\$ 10,512.40	2.79 %
16	Sánchez Izquierdo Alisa Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 367.20	0.10 %
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. 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 2017 se presenta bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS). Este estado financiero tendrá el comparativo con respecto al año 2016.
- b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017; los cuales se presentan bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Este estado financiero tendrá el comparativo con respecto al año 2016.

- c) La conciliación patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2017 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 2017 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 2017.
- d) Los estados financieros consolidados de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo del 2018.
- 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

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2016 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La empresa adoptó las 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, que incluyeron:

- a) La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.
- b) Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.
- c) La incorporación de nuevos Estados Financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros y el Informe de Actividades por parte de la Administración.

2.4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad exclusiva del Gerente General, y ratificada posteriormente por los miembros de la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos que figuran registrados en ellos. 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 correspondientes al grupo de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Moneda funcional y de presentación

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

3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente los de 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.

3.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

CAJA CHICA

a) Reconocimiento

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

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

b) Revelación

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

c) Clasificación

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

BANCOS

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.

c) Clasificación

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

- 1) Las principales cuentas de bancos nacionales pertenecen a la entidad del Banco del Pichincha que tiene el mayor porcentaje, de ahí se distribuye los distintos pagos, ya que cuenta con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero.
- 2) Los depósitos de ventas diarias de la cadena lee, está claramente definida por ubicación del banco, tiempo de espera para realizar los depósitos y minimizar los riesgos existe.
- 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.

3.4. Activos Financieros

Royaltex S.A. clasifica los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, quedando 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 Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

a) 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.

b) 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.

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.

c) 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

d) 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.

e) 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:

- a) Llamadas telefónicas
- b) E-Mail
- c) Departamento de Cobranza Interna
- d) Asignación a un abogado para el caso

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierdan 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.

3.6. Inventarios

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

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

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

comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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

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

Las cuentas agrupadas en Bodega están valuados como sigue:

- a) Inventario de Productos en Proceso
 - b) Inventario de Materia Prima (Incluye Insumos, Materiales, suministros y repuestos)
 - c) Inventario de Producto Terminado
 - d) Importaciones en Tránsito
- a) **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.
- b) **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.

a) Reconocimiento

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

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

b) Revelación

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

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

c) Clasificación

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

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

3.7. Gastos pagados por anticipado

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

Dentro de las NIIF y las NIC no se encuentra una sección que establezca directamente lo que son los gastos pagados por anticipado sin embargo se puede deducir los párrafos que dan referencia de estos. Los gastos pagados por anticipado forman parte de los Activo ya que cumplen con el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece "los Activos son beneficios

económicos futuros...” Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

a) Clasificación

Los gastos pagados por anticipado se clasifican como:

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

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

Algunos de los gastos pagados por anticipado son:

Seguros pagados por anticipado

Publicidad pagada por anticipado

Concesión Local Comercial

b) Reconocimiento

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

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

c) Medición

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

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

3.7. Propiedad, planta y equipo

Se considerará propiedad, planta y equipo a 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 siguientes requisitos:

- a) Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- b) Se espera usar durante más de un período.
- c) Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- d) Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- c) 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.

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.

3.8. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad, planta y equipos, y de las propiedades de inversión 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.

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

3.9. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

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

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.
- ✓ Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

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

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

3.10. Cuentas y documentos por 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.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Las cuentas y documentos por 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. Siendo la política de la empresa:

3.11. Obligaciones Tributarias

El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes proviene de:

- a) Gasto por impuesto a la renta del período que se determina sobre la base imponible gravable (tributaria) registrada durante el año, y se calcula de acuerdo con las disposiciones y tarifas vigentes.
- b) Impuestos y retenciones por pagar provenientes de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente que se cancelaran de forma puntual e integra para que la empresa cuente con el cumplimiento y visto bueno de la entidad reguladora.

3.12. Otros Pasivos Corrientes

Esta cuenta registra el valor de las sumas que la empresa recibe por anticipado por concepto de intereses financieros ganados en inversiones.

El valor se registra según los certificados de inversión firmados al momento de la colocación y se devenga con el registro del ingreso al vencimiento del plazo de la inversión, es decir cuando se acreditan los intereses en la cuenta respectiva.

3.13 Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

3.14 ANTICIPOS CLIENTES

a) Reconocimiento

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

b) Revelación

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

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

c) Clasificación

Anticipo de clientes Mayoristas

Anticipo de clientes Distribuidores

Anticipo de clientes Especiales

3.15. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

3.16. Reservas

La reserva legal tal cual lo dice la Ley de Compañías: será un valor en porcentaje no menor de un diez por ciento, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

3.17. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del servicio 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. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por:

- a) Venta de Prendas:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia del bien.

3.18. Otros Ingresos

La compañía reconoce otros ingresos como los provenientes de actividades que no son el objeto social de la empresa, estos son:

- a) **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.
- b) **Prestación de servicios:** Los ingresos provenientes de contratos de arrendamiento de inmuebles, servicios de administrativos, servicios de confección, servicios de mayoristas los cuales se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, y la política de facturación es en base a la utilización de los servicios, pudiendo ser en forma inmediata.

3.19 Costo de Ventas del bien

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

a) Reconocimiento:

- 1.- Comprende costos directamente relacionados con las unidades producidas en mano de obra directa, materias primas, la parte calculada de costos indirectos variables o fijos incurridos para transformar materias primas en productos terminados.
- 2.- Los costos Fijos permanecen relativamente constantes con independencia del volumen de producción, como mantenimiento de edificios, amortización.
- 3.- Los costos Variables varían directamente o casi directamente con el volumen de producción como materiales y mano de obra directa.
- 4.- Los costos indirectos fijos tienen relación con Capacidad normal de Producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios períodos o temporadas.
- 5.- Teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción siempre que se aproxime a la capacidad normal.

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

3.20. Gastos de Administración y Ventas

Los 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 al pago por sueldos y beneficios sociales al administrador, servicios de honorarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, gastos de gestión, impuestos, y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

a) Reconocimiento:

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

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

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

3.21. 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.

3.22. Principio de Negocio en Marcha

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

3.23. Segmentos operacionales

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

3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

3.25. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2016 y 01 de enero de 2017, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2016 y de presentación con los Estados Financieros de esos años bajo las NIIF.

3.26. Situación Fiscal

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

3.27. Aprobación de cuentas anuales

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

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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 del entorno.

4.1. Riesgo financiero

El riesgo financiero de la empresa es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. Por lo cual se definen políticas para asegurar una gestión eficaz minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- 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, 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 asegurados los activos de la compañía.

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

4.3. 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 bienes o servicios que anteriormente se compraba.

La empresa efectúa pruebas de estrés en forma periódica y apuntando esencialmente a situaciones de corto plazo como así también períodos más prolongados de modo tal que los resultados que se obtengan de dichas simulaciones permitan determinar si es necesario o

no ajustar la estrategia, la política y las normas y procedimientos vigentes para el tratamiento integral del riesgo de liquidez, permitiendo fijar niveles para conformar un colchón de liquidez y evaluar los planes de contingencia a aplicar en tales situaciones.

4.4. Riesgo de tipo de cambio

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

4.5. Riesgo crediticio

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.

4.6. 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 de inversión, 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:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

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. 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

- El grupo ha utilizado políticas contables uniformes tanto para la preparación y presentación de estados financieros individuales y consolidados.
- Ha informado sobre transacciones y otros eventos en similares circunstancias.
- Han sido eliminados en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.
- 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

- 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 2017

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		(\$ 128,953.71)
318-RESULTADOS ACUMULADOS	341 Resultados Acumulados	\$ 2,346,188.89	
318-RESULTADOS ACUMULADOS	343 Reserva de Capital	\$ 509,074.27	
131-INVERSIONES SUBSIDIARIAS	195 Inversiones en Acciones		(\$ 4,286,323.89)
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	\$ 620,253.63	
520-COSTOS DE VENTAS	411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras		(\$ 565,643.39)
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	411-14 Prendas de Vestir Especiales Primeras		(\$ 54,610.24)
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	\$ 66,966.16	
514-COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	544 Arriendos		(\$ 66,966.16)
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	\$ 1,746,002.21	
318-RESULTADOS ACUMULADOS	341 Resultados Acumulados		(\$ 1,746,002.21)
Registro Eliminación de Otros ingresos por dividendos recibidos por Texal S.a. contra el patrimonio en Royaltex S.a.			
TOTAL AJUSTES		\$ 6,948,499.60	(\$ 6,948,499.60)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este periodo las empresas manejan varias cuentas bancarias, cada una con su esencia para un manejo adecuado del dinero. Ha tenido principalmente movimientos por depósitos o transferencias de: Clientes de los distintos grupos de negocios, Intereses por Inversiones, Gastos Administrativos, Pago de dividendos,

Debido a que son cuentas con rotación diaria por la facturación constante la variación no es relevante, más bien el destino del efectivo se lo puede observar en el Estado de Flujo de Efectivo.

Las inversiones con saldo al final del periodo tienen un plazo de hasta 121 días y tasas de interés de hasta 4.88% recuperables al vencimiento. El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2017 se detalla a continuación:

Grupo	Año		VARIACIÓN	% VARIACIÓN
	2016	2017		
BANCOS	\$ 1,060,501.81	\$ 304,492.56	-\$ 756,009.25	-71.29%
CAJA	\$ 183,665.84	\$ 210,015.98	\$ 26,350.14	14.35%
INVERSIONES	\$ 4,930,056.68	\$ 5,269,796.21	\$ 339,739.53	6.89%
TARJETAS DE CRÉDITO	\$ 228,435.78	\$ 313,406.17	\$ 84,970.39	37.20%
Total general	\$ 6,402,660.11	\$ 6,097,710.92	-\$ 304,949.19	-4.76%

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Al final del periodo 2017 las cuentas de Clientes No Relacionados aumentan de manera proporcional al nivel de ventas con mayoristas, distribuidores, pero se mantiene un nivel del 4.98% de cartera vencida y el resto por vencer hasta más de 365 días. Los Clientes Relacionados aumentan en sus cuentas de Cuentas de Personal debido a la entrega de créditos directos (empresa y almacenes de convenio) a los empleados por temporada de fiestas.

Grupo	Año		VARIACIÓN	% VARIACIÓN
	2016	2017		
CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 1,089,393.23	\$ 1,160,001.82	\$ 70,608.59	6.48%
CLIENTES RELACIONADOS	\$ 22,382.41	\$ 23,994.74	\$ 1,612.33	6.72%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 25,062.34	\$ 28,282.76	\$ 3,220.42	12.85%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 88,377.76	-\$ 99,758.97	-\$ 11,381.21	12.88%
TOTAL	\$ 1,048,460.22	\$ 1,112,520.35	\$ 64,060.13	6.11%

9. INVENTARIOS

Como se puede observar el inventario de producto terminado que es el que más genera costos para la empresa solo tiene un aumento del 8% respecto al año anterior lo cual evidencia las estrategias de ventas aplicadas para evitar este tipo de costes en almacén y bodegas.

Cuenta	Año		VARIACIÓN	% VARIACIÓN
	2016	2017		
INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO	\$ 1,726,447.46	\$ 1,869,466.01	\$ 143,018.55	8.28%
INVENTARIOS PRODUCTO PROCESO	\$ 229,320.60	\$ 348,025.92	\$ 118,705.32	51.76%
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	\$ 590,541.19	\$ 834,362.57	\$ 243,821.38	41.29%
PROVISION PARA RESERVA DE INVENTARIOS	\$0.00	-\$ 42,544.55	-\$ 42,544.55	100.00%
TOTAL	\$ 2,546,309.25	\$ 3,009,309.95	\$ 463,000.70	18.18%

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La disminución en los saldos de estas cuentas principalmente se refiere a la mayor amortización que ha tenido las concesiones de locales comerciales debido a que en este año se terminaban de devengar dichos pagos mensuales y trimestrales según los respectivos contratos.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
PROVEEDOR DE BIENES	\$ 6,245.63	\$ 1,906.65	-\$ 4,338.98	-69.47%
AMORTIZACION CONCESION LOCAL COMERCIAL	-\$ 39,906.50	-\$ 56,892.42	-\$ 16,985.92	42.56%
CONCESION LOCALES COMERCIALES	\$ 130,961.90	\$ 130,961.90	\$ 0.00	0.00%
AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	-\$ 12,467.85	-\$ 14,378.17	-\$ 1,910.32	15.32%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 30,336.88	\$ 31,566.92	\$ 1,230.04	4.05%
MANTENIMIENTO ANTICIPADO USO SOFTWARE	\$ 0.00	\$ 341.61	\$ 341.61	100.00%
TOTAL	\$ 115,170.06	\$ 93,506.49	-\$ 21,663.57	-18.81%

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de créditos tributarios de la empresa fueron en su totalidad reglamentarios para ser devengados en el periodo correspondiente; su variación de incremento corresponde a la mayor cantidad de impuestos pagados en comparación a los impuestos cobrados en las declaraciones mensuales del año 2017.

Dichos impuestos serán liquidados en enero del 2018 como parte de la declaración del IVA, y en abril para el Impuesto a la Renta Sociedades.

Grupo	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
CREDITO TRIBUTARIO IVA		\$ 3,951.41	\$ 3,951.41	100.00%
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES FUENTE	\$ 163,567.54	\$ 1,327.55	-\$ 162,239.99	-99.19%
CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPTO-RENTA	\$ 163,685.27	\$ 163,403.55	-\$ 281.72	-0.17%
RETENCIONES EN LA FUENTE		\$ 173,419.34	\$ 173,419.34	100.00%
TOTAL	\$ 327,252.81	\$ 342,101.85	\$ 14,849.04	4.54%

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Como se puede observar en el detalle de este grupo de activos las principales variaciones se dan por la adquisición en nuevos equipos de cómputo para equipar a los nuevos puestos de trabajo y locales comerciales que la empresa ha impulsado este periodo. Además del aumento considerable en la cuenta Instalaciones debido a los costos que se incurrieron para construir las instalaciones donde operará la nueva maquinaria que adquirirá la empresa para su proceso de productivo de diseño.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 15,288.34	\$ 15,288.34	\$ 0.00	0.00%
MAQUINARIA	\$ 153,112.21	\$ 153,112.21	\$ 0.00	0.00%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,028.08	\$ 2,028.08	\$ 0.00	0.00%
VEHICULOS	\$ 18,673.48	\$ 18,673.48	\$ 0.00	0.00%
EDIFICIOS	\$ 159,289.26	\$ 159,289.26	\$ 0.00	0.00%
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 88,600.35	\$ 99,941.93	\$ 11,341.58	12.80%
EQUIPO DE OFICINA	\$ 15,646.09	\$ 7,155.70	-\$ 8,490.39	-54.27%
EQUIPOS DE PRODUCCION	\$ 8,741.46	\$ 13,604.58	\$ 4,863.12	55.63%
INSTALACIONES	\$ 132,350.83	\$ 178,038.99	\$ 45,688.16	34.52%
MAQUINARIA	\$ 522,885.53	\$ 523,104.06	\$ 218.53	0.04%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 137,945.02	\$ 137,597.51	-\$ 347.51	-0.25%
REPUESTOS MAQUINARIA	\$ 40,786.80	\$ 42,486.80	\$ 1,700.00	4.17%
VEHICULOS	\$ 143,637.51	\$ 143,637.51	\$ 0.00	0.00%
EQUIPO DE OFICINA	\$ 502.29	\$ 502.29	\$ 0.00	0.00%
INSTALACION Y MONTAJE DE MAQUINARIA	\$ 0.00	\$ 3,701.65	\$ 3,701.65	100.00%
DEPRECIACION ACUMULADA	-\$ 463,804.95	-\$ 563,154.93	\$ 99,349.98	21.42%
DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	-\$ 56,066.25	-\$ 56,066.25	\$ 0.00	0.00%
AMORTIZACION SOFTWARE	-\$ 38,350.03	-\$ 51,135.04	-\$ 12,785.01	33.34%
LICENCIA SOFTWARE	\$ 68,701.00	\$ 87,763.50	\$ 19,062.50	27.75%
TOTAL	\$ 1,064,670.34	\$ 1,030,272.99	-\$ 34,397.35	-3.23%

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas de este grupo son de gran rotación, pero su mayor impacto de variación es en Importaciones debido a la maquinaria en tránsito que al final del periodo se registró.

Grupo	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
TESORERIA	-\$ 639.38	-\$ 1,513.34	\$ 873.96	57.75%
THE H.D. LEE ROYALTY	-\$ 25,384.33		-\$ 25,384.33	100.00%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-\$ 430.37	-\$ 201.68	-\$ 228.69	-53.14%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-\$ 4,447.30	-\$ 112,915.56	\$ 108,468.26	96.06%
PROVEEDORES LOCALES	-\$ 104,855.65	-\$ 184,989.87	\$ 80,134.22	76.42%
CUENTAS DE PERSONAL	-\$ 3,871.98	-\$ 4,559.39	\$ 687.41	17.75%
DERECHOS DE CONCESION	-\$ 21,740.00	-\$ 53,265.06	\$ 31,525.06	59.19%
TOTAL	-\$ 161,369.01	-\$ 357,444.90	\$ 196,075.89	54.85%

14. OBLIGACIONES LABORALES

La principal variante de disminución se refiere a la obligación laboral del 15% de utilidades a los trabajadores que disminuyo proporcionalmente a la disminución de la utilidad del ejercicio 2017.

Grupo	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
PARTICIPACION TRABAJADORES	-\$ 366,047.95	-\$ 344,152.78	-\$ 21,895.17	-5.98%
REMUNERACIONES	-\$ 44,592.54	-\$ 10,338.66	-\$ 34,253.88	-76.82%
DECIMAS REMUNERACIONES	-\$ 74,080.10	-\$ 76,509.79	\$ 2,429.69	3.28%
TOTAL	-\$ 484,720.59	-\$ 431,001.23	-\$ 53,719.36	-11.08%

15. OBLIGACIONES CON EL IESS

Los valores tienen una tendencia de crecimiento respecto al año anterior debido a las obligaciones patronales que debe cumplir la empresa por el nuevo personal contratado durante el periodo informado.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
APORTE PATRONAL I.E.S.S.	-\$ 1,380.23	-\$ 1,139.23	-\$ 241.00	-17.46%
APORTE PERSONAL I.E.S.S.	-\$ 1,073.51	-\$ 886.07	-\$ 187.44	-17.46%
FONDOS DE RESERVA	\$ 0.00	-\$ 630.77	\$ 630.77	100.00%
I.E.S.S. PLLAS ROL MENSUAL POR PAGAR	-\$ 81,892.07	-\$ 87,401.71	\$ 5,509.64	6.30%
TOTAL	-\$ 84,345.81	-\$ 90,057.78	\$ 5,711.97	6.77%

16. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación negativa del 7% en comparación al año anterior, lo cual es evidente en la partida de Impuesto a la Renta por Pagar que para el ejercicio corriente se disminuye en un 5% por el aumento de costos de producción y gastos de comercialización.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
FORMULARIO 103 R.I.R.	-\$ 63,526.85	-\$ 66,835.95	\$ 3,309.10	5.21%
FORMULARIO 104 I.V.A.	-\$ 366,004.26	-\$ 319,187.92	-\$ 46,816.34	-12.79%
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	-\$ 558,877.57	-\$ 521,016.95	-\$ 37,860.62	-6.77%
TERCER ANTICIPO IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-\$ 131,046.67	-\$ 129,196.75	-\$ 1,849.92	-1.41%
TOTAL	-\$ 1,119,455.35	-\$ 1,036,237.57	-\$ 83,217.78	-7.43%

17. ANTICIPOS CLIENTES

Los saldos de estas cuentas se detallan a continuación con una variación de incremento respecto al año anterior en Anticipo Clientes Mayoristas por las cuentas que se quedan sin liquidar el cierre del periodo de temporada.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
ANTICIPOS CLIENTES DISTRIBUIDORES	-\$ 676.23	-\$ 1,345.02	\$ 668.79	49.72%
ANTICIPOS CLIENTES MAYORISTAS	-\$ 17,891.64	-\$ 22,689.79	\$ 4,798.15	-21.15%
ANTICIPOS CLIENTES MUESTRAS	-\$ 16.00	\$ 0.00	-\$ 16.00	100.00%
TOTAL	-\$ 18,583.87	-\$ 24,034.81	\$ 5,450.94	29.33%

18. PASIVOS NO CORRIENTES

En el presente periodo se envió a realizar el estudio actuarial con Palán Tamayo Consultores Patco Cía. Ltda., quienes en sus informes sugieren se aumente los valores de provisión para beneficios laborales a largo plazo y se reconozcan en las respectivas cuentas:

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
PROVISION JUBILACION PATRONAL > 10 AÑOS	-\$ 489,644.67	-\$ 584,624.33	\$ 94,979.66	16.25%
PROVISION JUBILACION PATRONAL < 10 AÑOS	-\$ 179,309.07	-\$ 136,963.47	-\$ 42,345.60	-7.24%
PROVISION PARA INDEMNIZACION LABORAL	-\$ 66,184.37	-\$ 72,686.39	\$ 6,502.02	1.11%
TOTAL	-\$ 735,138.11	-\$ 794,274.19	\$ 59,136.08	8.04%

19. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias de Royaltex S.A. tuvieron un incremento del 1% en el año 2017, debido a la estabilidad en el sector empresarial y la mayor demanda en la línea de negocio de Ventas Cadena LEE que aumentó en aproximadamente \$300,000.00 dólares durante el periodo 2017.

Grupo	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
411-VENTAS DE BIENES	-\$ 16,888,906.14	-\$ 16,413,237.30	-\$ 475,668.84	-2.82%
421-DESCUENTOS EN VENTAS	\$ 2,521,642.01	\$ 2,054,111.54	\$ 467,530.47	-18.54%
431-DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ 1,312,175.39	\$ 1,057,679.49	\$ 254,495.90	-19.39%
TOTAL	-\$ 13,055,088.74	-\$ 13,301,446.27	\$ 246,357.53	1.89%

20. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 8% de disminución debido a la poca liquidez para hacer colocaciones de inversiones que hubo en el año 2017 y obtener mayores réditos de las mismas.

Por el contrario el incremento en los Otros Ingresos No Operacionales corresponden a las ganancias que nos otorgan los proveedores por el pronto pago o pago anticipado a la fecha de vencimiento. Esta liquidez les permite a nuestros proveedores realizar más operaciones financieras.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
INTERESES GANADOS EN BANCOS	-\$ 9,884.75	-\$ 9,315.98	-\$ 568.77	0.00%
INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	-\$ 260,212.59	-\$ 167,996.12	-\$ 92,216.47	0.00%
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO A PROVEEDORES	-\$ 14,583.22	-\$ 26,614.20	\$ 12,030.98	45.21%
CALCULO ACTUARIAL JUBILACION PATRONAL	-\$ 3,644.61	-\$ 33,771.25	\$ 30,126.64	89.21%
TOTAL	-\$ 288,325.17	-\$ 237,697.55	-\$ 50,627.62	-17.56%

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2017 presentan una tendencia de disminución respecto al año anterior, principalmente por las partidas de Honorarios e Impuestos, debido a que en el año 2017 no hay un pago extraordinario de comisiones por ventas que si hubo en el 2016.

Esta disminución también está dada por otro pago extraordinario que este año no hubo, que es la Contribución Solidaria sobre las utilidades como impuesto de la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
61 Remuneraciones	\$ 610,199.53	\$ 419,990.85	-\$ 190,208.68	-45.29%
62 Materiales y Suministros	\$ 8,215.82	\$ 11,352.86	\$ 3,137.04	27.63%
63 Servicios	\$ 21,378.55	\$ 20,081.43	-\$ 1,297.12	-6.46%
64 Arriendos	\$ 47,845.21	\$ 5,201.13	-\$ 42,644.08	-89.13%
65 Mantenimiento de Activos	\$ 10,706.21	\$ 32,334.82	\$ 21,628.61	66.89%
66 Depreciaciones	\$ 19,294.95	\$ 17,790.12	-\$ 1,504.83	-8.46%
67 Amortizaciones	\$ 10,276.76	\$ 15,937.82	\$ 5,661.06	35.52%
68 Gastos de Gestión	\$ 9,540.56	\$ 13,874.23	\$ 4,333.67	31.24%
69 Gastos de Viaje	\$ 6,678.14	\$ 5,389.94	-\$ 1,288.20	-23.90%
70-1 Impuestos Municipales	\$ 30,367.20	\$ 30,776.06	\$ 408.86	1.33%
70-2 Impuestos Superintendencia Compañías	\$ 12,798.24	\$ 13,035.34	\$ 237.10	1.82%
70-3 Impuestos Cámaras	\$ 3,206.87	\$ 4,064.45	\$ 857.58	100.00%
70-4 Impuestos Varios	\$ 15,024.97	\$ 2,197.54	-\$ 12,827.43	-85.37%
70-5 Impuestos SRI	\$ 59,294.18	\$ 73.89	-\$ 59,220.29	-99.88%
70-5 Impuestos Vehículos	\$ 3,593.17	\$ 2,260.69	-\$ 1,332.48	-58.94%
71 Multas	\$ 1,990.46	\$ 336.01	-\$ 1,654.45	-83.12%
72 Ajustes a Inventarios	\$ 16,340.59	\$ 0.00	-\$ 16,340.59	-100.00%
70-7 Impuestos I.S.D.	\$ 24,196.85	\$ 40,983.87	\$ 16,787.02	40.96%
70-6 Impuestos Consep	\$ 30.00	\$ 0.00	-\$ 30.00	-100.00%
611 Honorarios	\$ 0.00	\$ 149,447.58	\$ 149,447.58	100.00%
90 Gastos por Fletes	\$ 0.00	\$ 155.63	\$ 155.63	100.00%
TOTAL	\$ 910,978.26	\$ 785,284.26	-\$ 125,694.00	-16.01%

22. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de comercialización incurridos en el periodo enero a diciembre 2017 incrementan respecto al año anterior, principalmente por las partidas de Remuneraciones, Publicidad y Arriendos relacionados con la Cadena Lee como estrategias de venta y cumplimientos de licencias de la marca.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
81 Remuneraciones	\$ 1,467,398.77	\$ 1,556,725.30	\$ 89,326.53	5.74%
82 Materiales y suministros	\$ 26,166.69	\$ 25,069.33	-\$ 1,097.36	-4.38%
83 Servicios	\$ 180,655.18	\$ 174,017.32	-\$ 6,637.86	-3.81%
84 Arriendos	\$ 831,314.20	\$ 910,543.25	\$ 79,229.05	8.70%

85 Mantenimiento de Activos	\$ 78,878.91	\$ 66,712.87	-\$ 12,166.04	-18.24%
86 Depreciaciones	\$ 45,042.58	\$ 48,416.81	\$ 3,374.23	6.97%
87 Amortizaciones	\$ 12,957.23	\$ 14,813.92	\$ 1,856.69	12.53%
88 Gastos de Gestión	\$ 6,817.50	\$ 8,460.53	\$ 1,643.03	19.42%
89 Gastos de Viaje	\$ 9,905.40	\$ 15,795.04	\$ 5,889.64	37.29%
90 Gastos de Promoción y Publicidad	\$ 285,747.00	\$ 334,802.25	\$ 49,055.25	14.65%
92-1 Impuestos Municipales	\$ 40,152.70	\$ 42,196.42	\$ 2,043.72	100.00%
92-4 Impuestos Varios	\$ 516.43	\$ 900.91	\$ 384.48	42.68%
92-5 Impuestos Vehículos	\$ 142.98	\$ 99.61	-\$ 43.37	-43.54%
92-7 Impuestos I.S.D.	\$ 19,851.17	\$ 21,023.55	\$ 1,172.38	5.58%
93 Multas	\$ 124.20	\$ 111.47	-\$ 12.73	100.00%
811 Honorarios		\$ 3,549.50	\$ 3,549.50	100.00%
TOTAL	\$ 3,005,670.94	\$ 3,223,238.08	\$ 217,567.14	6.75%

23. OTROS GASTOS

Las partidas de otros gastos que se registran en este grupo aumentaron en un 15%, pero por temas de reclasificaciones de las cuentas de Ajuste del Valor Neto de Realización, y Pérdida por Faltante de Inventarios, es decir el año 2016 no presenta valores porque se encontraban en el grupo de Gastos Administrativos.

Descuentos Comerciales Mayoristas presenta un incremento del 99% por convenios comerciales en temporada de fin de año que la empresa realiza para mantener clientes que le brindan liquidez a corto plazo.

Nombre de Cuenta	Año		Diferencia	Porcentaje
	2016	2017		
GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$ 4,991.65	\$ 4,815.54	-\$ 176.11	-3.53%
BANCOS:COMISION VENTAS TARJETAS CREDITO	\$ 253,764.41	\$ 276,408.15	\$ 22,643.74	8.19%
PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 23,747.61	\$ 916.34	-\$ 22,831.27	-96.14%
PERDIDA POR ROBO ALMACENES	\$ 676.68	\$ 0.00	-\$ 676.68	-100.00%
GASTOS VARIOS	\$ 11,127.93	\$ 1,990.67	-\$ 9,137.26	-82.11%
PERDIDA POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ 505.41	\$ 0.00	-\$ 505.41	-100.00%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ 10,813.42	\$ 11,381.21	\$ 567.79	5.25%
GASTOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ 1,654.28	\$ 0.00	-\$ 1,654.28	-100.00%
PERDIDA POR FALTANTE DE INVENTARIOS	\$ 5,088.89	\$ 25,141.78	\$ 20,052.89	79.76%
VALOR NETO REALIZACION DE INVENTARIOS	\$ 0.00	\$ 42,544.55	\$ 42,544.55	100.00%
GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$ 0.00	\$ 467.08	\$ 467.08	1.86%
REGALIAS: ROYALTY THE H.D. LEE CO.	\$ 524,193.86	\$ 541,365.44	\$ 17,171.58	68.30%
REBAJAS EN VENTAS	\$ 1,312.44	\$ 60,730.89	\$ 59,418.45	97.84%
TOTAL	\$ 837,876.58	\$ 965,761.65	\$ 127,885.07	14.13%

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO 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.

La empresa pudo identificar condiciones de forma al final del período sobre el que se informa que implicaron realizar reclasificaciones de cuentas con el único fin de tener una presentación comparativa con los Estados Financieros del año anterior.

De otra forma no se tuvo hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos Estados Financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS RAMIRO MIRANDA
CONTADOR GENERAL