

TEXTILES PUSUQUI TEXPUSUQUI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Saldos del 31 de diciembre de 2015 vs. 2014

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La compañía se constituyó el 28 de julio de 1993 y su objeto social es la explotación, elaboración, distribución, comercialización y exportación de productos de la industria textil en todos sus aspectos; con fecha 20 de junio del 2011, concluyó el trámite de aumento de capital por \$112.000, por lo que a Diciembre posee un capital social de US \$236.000.

1.2. Domicilio principal.-

Ubicada en la Autopista Manuel Córdova Galarza Km 7 y medio vía a la Mitad del Mundo, correspondiente a la Parroquia Pomasquí.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera –NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo que son valorados mediante métodos actuariales, los vehículos y maquinaria que son valorados por el método del revalúo y otros activos y pasivos donde las NIIF requieren la aplicación del valor razonable.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la Información.

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus

activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable con cambios en resultados. Las compras o ventas de activos financieros que se requiera la entrega de activos dentro de un periodo de tiempo, establecido por regulación o convenio de un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidos en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier provisión por desvalorización o deterioro.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Bienes de propiedades planta y equipo

Medición Inicial

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de la maquinaria y vehículos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán valuados cada 3 años, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos, e inmuebles sobre los que se calcula una depreciación mayor al inicio de la vida útil y ésta se va reduciendo conforme pasa el tiempo, sobre los demás bienes la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción de los Inmuebles y vehículos, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.7. Activos Intangibles

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

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.8. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.9. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

3.10. Beneficios a empleados

- a) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.14. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Caja Chica Administración	24	24
Caja Chica Fábrica	60	60
Banco del Richincha	3.537	3.537
Produbanco	48.504	43.030
*Lloydsbank	5.054	5.054
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	57.179	51.705

*Esta cuenta bancaria se utiliza para realizar transferencias de importaciones de mercaderías.

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
*Clientes Nacionales	168.132	170.700
Otras Cuentas por Cobrar	-	540
Total Activos Financieros	168.132	171.240

NOTA 6. INVENTARIOS

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Compras Inv. Otras telas	33.400	-
Total Inventarios	33.400	-

NOTA 7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Seguros Pagados por Anticipado	1.220	1.447
Total Anticipos a Proveedores	1.220	1.447

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Retención Impuesto a la Renta	1.940	-
*Crédito tributario a favor de la empresa	-	815
Total Impuestos Anticipados	1.940	815

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	386.466	397.364
Incremento por Revaluó	-	44.693
Aumentos	-	7.982
*Depreciación del Período	(21.206)	(63.573)
Total Propiedades, Planta y Equipo	365.260	386.466

*En el año 2014 la empresa realizó una revaluación de su maquinaria y equipos, con base al informe del perito se disminuyó la depreciación de la maquinaria, alargando su vida útil. En tal sentido la depreciación de Propiedad planta y Equipo no es comparable con el año 2014.

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Maquinaria Equipo Industrial	363.839	363.839
Muebles y Enseres	1.488	1.488
Vehículos	30.045	30.045
Equipo de Computación	4.981	4.981
TOTAL	400.352	400.352

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Dep. 2015	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Maquinaria Equipo Industrial	-	18.953	18.953
Muebles y Enseres	1.488	-	1.488
Vehículos	7.417	2.253	9.671
Equipo de Computación	4.981	-	4.981
TOTAL	13.886	21.206	35.092

NOTA 10. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDOComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
* Activo por Impuestos Diferidos	25.663	26.223
Total Impuestos Diferidos	25.663	26.223

*El Activo por Impuesto Diferido se debe principalmente a la pérdida tributaria que se compensará mediante la amortización de utilidades futuras.

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo Inicial	26.223	15.556
Creación		
Jubilación Patronal	402	750
Diferencia depreciación NIF vs Tributaria	-	1.411
Pérdida Tributaria	-	13.163
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	26.625	30.880
Compensación/Elminación		
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	962	2.362
Reversión Impuestos Diferidos	-	2.295
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	962	4.657
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	25.663	26.223

NOTA 11. PROVEEDORES

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Proveedores Varios	3.719	737
Total Proveedores	3.719	737

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Acreedores Varios por Liquidar	521	-
Total Otras Cuentas por Pagar	521	-

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
IVA Cobrado-Pagado	16	1.047
2% Otros 341	-	7
2% Otras retenciones 344	78	-
8% Otras Retenciones 342	-	120
Impuesto Renta Empleados	211	-
10% Honorarios 303	26	80
Retenciones de IVA	31	279
Retenciones de Renta	-	3
Total Obligaciones Fiscales	362	1.535

NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGARComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Aporte Personal IESS	1.113	1.322
Aporte patronal IESS	1.431	1.700
Fondos de Reserva	307	364
Préstamos Empleados IESS	849	755
Décimo Tercer Sueldo	954	1.166
Décimo Cuarto Sueldo	2.939	3.206
Participación Trabajadores	2.002	-
Vacaciones	480	-
Total Beneficios Sociales por Pagar	10.073	8.612

En relación al acuerdo N° 0063 emitido por el ministerio de Relaciones Laborales, Francelana (Controladora) y Texpusuquí deben unificar la proporción de utilidades que deben repartirse entre los empleados.

NOTA 15. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONALComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
*Provisión Jubilación Patronal	88.612	83.885
*Provisión Desahucio	30.012	27.719
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	118.624	111.604

*Se registró la provisión en base al estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 2015.

Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio

Concepto	A diciembre de 2015	A diciembre de 2014
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	83.885	125.411
Costos de los Servicios del año	7.477	8.724
Costos Financieros	3.420	3.240
Revisión de reservas trabajadores	(6.170)	(53.491)
Saldo Final	88.612	83.885
Desahucio		
Saldo Inicial	27.719	35.903
Costos de los Servicios del año	2.358	2.168
Costos Financieros	1.158	1.070
Revisión de reservas trabajadores	(1.223)	(11.421)
Saldo Final	30.012	27.719

NOTA 16. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDOComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Pasivo por Impuesto Diferido	24.126	25.336
Total Pasivo por Impuesto Diferido	24.126	25.336

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo Inicial	25.336	-
Creación		
Revaluación Maquinaria y Equipo	-	25.336
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	25.336	25.336
Liquidación/Eliminación		
Depreciación Maquinaria y Equipo	1.210	
Total Liquidación Pasivo por Impuesto Diferido	1.210	-
Saldo Final Pasivo por Impuesto Diferido	24.126	25.336

NOTA 17. CAPITAL

Composición de los saldos

	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
*Capital	236.000	236.000
Total Capital	236.000	236.000

*El capital suscrito y pagado se compone de la siguiente manera

Capital social	
Avellan Arteta Juan José	235.998
Avellan Acosta Patricio	1
Avellan Acosta Santiago	1
	236.000

NOTA 18. RESERVAS

Composición de los saldos

	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	123.007	123.007
Total Reservas	123.007	123.007

Según el artículo 297 de la Ley de Compañías, indica que las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Por lo antes expuesto, la empresa no se encuentra obligada a incrementar su Reserva Legal en el periodo 2015.

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos

	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidades Retenidas	-	-
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIF	(60.927)	(60.927)
Perdidas acumuladas	(45.177)	-
Total Resultados Acumulados	(106.103)	(60.927)

NOTA 20. OTROS RESULTADOS INTEGRALESComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	237.269	237.269
Total Otros Resultados Integrales	237.269	237.269

NOTA 21. RESULTADO DEL EJERCICIOComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Resultado del Ejercicio	5.197	(45.177)
Total Resultado del Ejercicio	5.197	(45.177)

NOTA 22. INGRESOSComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Hechura de Tela con hilo FSA	-	164.795
Hechura Hilos	298.324	306.789
Peinado de Fibra	74.871	78.262
Revisión de Tela	22.900	21.600
Asistencia técnica	99	-
Ingreso Prov. Jubilación Patronal	-	53.491
Ingreso Prov. Jubilación Desahucio	6.170	11.421
Ingreso por Impuesto Diferido	402	15.324
Total Ingresos	402.766	651.681
TOTAL INGRESOS	402.766	651.681

*Desde febrero de 2013 ya no se produce tela con hilo de Textiles Pusuquí; Esta materia prima se fabrica exclusivamente para la venta a Francelana S.A.

NOTA 23. COSTOS DE VENTASComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Bienes no Producidos por la Compañía		
Mano de Obrar Directa	212.180	408.795
Depreciación Maquinaria y Equipo	18.953	84.439
Mantenimiento Maquinaria Industrial CIF	2.900	9.836
Mantenimiento Construcciones y Edificaciones	1.336	868
*Otros Costos de Producción	61.200	71.655
Total Costos de Producción	296.569	575.594
*El Detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:		
Combustibles y Lubricantes CIF	734	2.017
Fletes y Transportes CIF	-	2.400
Seguros	2.168	2.308
Servicios Básicos	56.840	64.031
Materiales de Aseo y Cafetería	164	302
Otros Gastos Indirectos	1.294	600
Otros Costos de Producción	61.200	71.655
TOTAL COSTOS	296.569	575.594

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Sueldos	12.509	13.581
Comisiones	1.046	1.073
Subsidio Familiar y Antigüedad	54	52
Transporte	217	220
Beneficios Sociales	1.661	1.875
Aporte Patronal IESS	1.905	2.465
Fondos de Reserva	1.307	1.395
Bono de Responsabilidad	2.092	2.092
Bono Navideño	-	75
Otras gratificaciones-adm	35	-
Refrigerios	410	416
Indemnización Laboral	-	529
Provisión Jubilación Patronal	11.455	10.892
Impresos Papelería y Otros	93	94
Combustibles y Lubricantes	-	6
Impuestos Municipales	11.763	10.583
Trámites y Licencias	160	-
Impuestos Vehículos	-	71
Gastos Cuotas y Cámaras	216	216
Gastos Notariales y Registro Mercantil	-	38
Contribución Superclás	485	751
Impuesto Salida de Divisas	1.565	-
Atenciones Sociales y Agasajos	406	979
Honorarios	6.641	10.017
Varios	3.382	1.006
Gasto Multas e Interés	-	1.380
Gasto 15% Trabajadores	2.002	-
Gasto por Impuesto Diferido	962	4.657
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	5.589	10.616
Total Gastos de Administración	66.964	76.079

NOTA 25. GASTOS DE VENTA

Composición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Sueldos	12.816	12.348
Horas Extras	2.181	2.203
Comisiones	2.326	2.380
Beneficios Sociales	2.557	2.464
Aporte Patronal IESS	2.180	2.092
Fondos de Reserva	1.495	1.444
Refrigerios	1.205	1.205
Seguros	979	979
Impresos Papelería Otros	68	42
Mantenimiento Vehículos	133	318
Depreciación Vehículos	2.253	2.253
Impuestos de Vehículos	352	409
Ferias y Eventos	-	1.520
Comisión Ventas	817	10.909
Otras Gratificaciones	620	400
Bono Navideño Ventas	-	225
Varios	30	-
Total Gasto de Venta	30.014	41.191
TOTAL GASTOS	96.968	116.270

NOTA 26. OTROS GASTOSComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Gastos Bancarios	919	1.246
Otros Gastos Financieros	4.578	4.310
Total Otros Gastos	5.498	5.556

NOTA 27. OTROS INGRESOSComposición de los saldos

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Varios Ingresos	465	562
Descuento en Compras	-	-
Total Otros Ingresos	465	562
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	5.197	(46.177)

NOTA 28. PARTES RELACIONADAS

- a) Al 31 de diciembre de 2015 Textiles Pusuquí Texpusuquí S.A mantiene cuentas por cobrar con su parte relacionada:

Sociedad	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la transacción	Al 31 Diciembre de	
				2015	2014
Francelana S.A.	Relacionada	Ecuador	Ventas	168.132	170.700
Total				168.132	170.700

- b) El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015, con partes relacionadas. Se consideran partes relacionada si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Sociedad	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la transacción	Al 31 Diciembre de	
				2015	2014
Francelana S.A.	Relacionada	Ecuador	Ventas	443.737	640.018
Total				443.737	640.018

- c) Administración y alta dirección.-
Los miembros de la alta Administración, incluyendo a la gerencia general, constituyen personal de Francelana S.A. y no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.
- d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave.-
Las remuneraciones y compensaciones del personal clave fueron asumidas por Francelana S.A. en su totalidad.

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROSRiesgosGestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 30. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la gerencia y a su criterio no existirán objeciones para la aprobación de los accionistas, una vez que se realice la junta.