



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses.
CFN	Corporación Financiera Nacional.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
VNR	Valor Neto de Realización
Obd	Obligaciones por beneficios definidos



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de medición	
	b) Moneda Funcional y de Presentación	
	c) Uso de Estimaciones y Supuestos	10
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Inventarios	
	f) Propiedad, planta y equipo	11
	g) Negocio en marcha	12
	h) Ingresos por actividades ordinarias	13
	i) Costo de ventas	
	j) Gastos	
	k) Instrumentos financieros	
	l) Impuesto a la renta	14
	m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	15
	n) Beneficios a los empleados	
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	16
3	Activos Financieros	17
4	Administración de Riesgos Financieros	19
	▪ Riesgo de Crédito	20
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	21
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	22
8	Propiedades, Planta y Equipo	23
9	Activos Diferidos	24
10	Obligaciones Bancarias	
11	Cuentas por Pagar	26
12	Pasivos Acumulados	
13	Pasivos a Largo Plazo	27
14	Capital Social	28
15	Reserva Legal	
16	Reserva Facultativa	
17	Resultados Acumulados Niif	
18	Superávit por Revalorización	
19	Pérdidas Acumuladas	
20	Impuesto a la Renta	29
21	Ventas	
22	Gasto de Administración	30



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



23	Transacciones con partes relacionadas	
24	Contratos y compromisos	31
25	Nueva Normatividad Relevante	32
26	Aprobación de los estados financieros	33
27	Eventos subsecuentes	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Marzo 14 del 2017

A los Señores Accionistas de
ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.
Quito - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**, a 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Al 31 de diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de diciembre del 2016.

Otras cuestiones

El informe de Auditoría al 31 de diciembre del 2015, incluyó un párrafo de énfasis, relacionado a que a esta fecha se afectó a los resultados del ejercicio un valor de US\$ 300.000, correspondiente a la liquidación por la salida de un ejecutivo de la compañía.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables de la administración de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

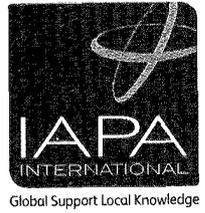
Los responsables de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C.11.203

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015	Notas	2016	2015
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	5	175.319	289.564			
Cuentas por Cobrar	6	623.655	652.529		411.335	465.320
Inventarios	7	424.591	558.247	10	383.631	700.343
Seguros pagados por anticipado		6.622	21.699	11	153.146	151.592
Total activo corriente		1.230.187	1.522.039		950.112	1.317.255
Propiedad, Planta y Equipo	8	527.415	641.221			
Activos Diferidos	9	26.479	36.598			
Total pasivo largo plazo		553.894	677.819		346.257	340.691
Obligaciones bancarias	13			13		115.378
Jubilación Patronal y Desahucio	13			13	346.257	340.691
Cuentas por pagar Sr. Estuardo Guerini	13			13	55.438	
Total pasivo largo plazo		401.695	456.009		401.695	456.009
Total pasivo		1.351.807	1.773.264		1.351.807	1.773.264
PATRIMONIO						
Capital Social	14	500.000	500.000	14	500.000	500.000
Reserva Legal	15	80.902	80.902	15	80.902	42.571
Superávit por Revalorización	18			18		213.943
Resultados Acumulados (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)					(148.628)	(329.920)
Total patrimonio		432.274	426.594		432.274	426.594
TOTAL ACTIVO		1.784.081	2.199.858		1.784.081	2.199.858
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.784.081	2.199.858		1.784.081	2.199.858

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bernardo Franco
GERENTE GENERAL


Dr. Bernardo Rodríguez
CONTADOR GENERAL
Registro: 27.631

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	21	3.313.960	3.449.669
Costo de Ventas		<u>(2.344.739)</u>	<u>(2.457.262)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		969.221	992.407
Gastos de Administración	22	(795.190)	(1.190.179)
Gastos de venta	22	(72.684)	
Gastos financieros		(70.309)	(51.095)
Otros (Gastos) Netos		12.262	29.809
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio		<u>43.300</u>	<u>(219.058)</u>
Impuesto a la Renta	9 y 20	<u>(37.620)</u>	<u>(32.625)</u>
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio		5.680	(251.683)
Apropiación Reserva legal		(1.580)	
Otros Resultados Integrales			
Total Resultados Integrales		<u><u>4.100</u></u>	<u><u>(251.683)</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Bernardo Franco
 GERENTE GENERAL


 Dr. Bayardo Rodríguez
 CONTADOR GENERAL
 Registro: 27.631

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

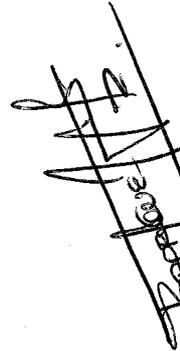
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados		Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio	Total Resultados Acumulados	Total
					Resultados Acumulados Niif	Pérdidas Acumuladas			
				Nota 16	Nota 17	Nota 19			
2016									
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	42.571	213.943	36.751	(114.988)		(251.683)	(329.920)	426.594
Transferencia							251.683		-
Eliminación de Pérdidas Acumuladas			(213.943)			213.943		213.943,00	-
Resultados integrales del ejercicio							5.680	5.680,00	5.680
Apropiación		1.580					(1.580)	(1.580)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	500.000	44.151	-	36.751	(114.988)	(37.740)	4.100	(111.877)	432.274
2015									
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.000	42.571	213.943	53.393	(114.988)		49.739	(78.237)	678.277
Transferencia				49.739			(49.739)		-
Eliminación de Pérdidas Acumuladas				(66.381)		66.381			-
Resultados integrales del ejercicio							(251.683)	(251.683)	(251.683)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	42.571	213.943	36.751	(114.988)	0	(251.683)	(329.920)	426.594

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bernardo Franco
GERENTE GENERAL


Dr. Bernardo Rodríguez
CONTADOR GENERAL
Registro: 27.631

ENNOBECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.315.005	3.268.899
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.135.038)	(2.992.122)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>179.967</u>	<u>276.777</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad, planta y equipo	<u>(14.762)</u>	<u>(151.692)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(14.762)</u>	<u>(151.692)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de financiamiento		
(Cancelación) y Obtención de obligaciones, neto	(75.970)	63.245
(Cancelación) / Préstamos de accionistas, neto	(203.480)	24.443
Efectivo (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(279.450)</u>	<u>87.688</u>
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(114.245)	212.773
Efectivo al inicio del período	<u>289.564</u>	<u>76.791</u>
Efectivo al Final del período	<u>175.319</u>	<u>289.564</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bernardo Franco
GERENTE GENERAL

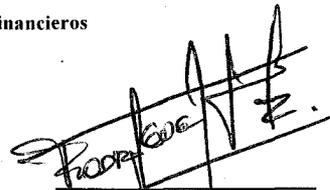

Dr. Bayardo Rodríguez
CONTADOR GENERAL
Registro: 27.631

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.
Conciliación de la Utilidad / (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Provisto
por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad / (Pérdida) neta	4.100	(251.683)
Ajustes para conciliar la utilidad / (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
15% Participación trabajadores	7.641	
Reserva Legal	1.580	
Impuesto a la Renta	27.502	29.863
Depreciación	128.568	136.184
Cuentas incobrables	280	392
Jubilación Patronal	22.693	316.979
Ajuste Impuestos Diferidos	10.118	2.762
Ajuste Inventarios	4.362	
	<u>202.744</u>	<u>486.180</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	1.091	(136.994)
Inventarios	129.295	185.564
Seguros anticipados	2.236	(116)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(159.499)	(6.174)
	<u>(26.877)</u>	<u>42.280</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u><u>179.967</u></u>	<u><u>276.777</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bernardo Franco
GERENTE GENERAL


Dr. Bayardo Rodríguez
CONTADOR GENERAL
Registro: 27.631

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador en mayo del año 1990, con el nombre de ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX CIA. LTDA. En marzo del año 1996, se transformó a sociedad anónima, denominándose ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

El objeto social de la compañía es la realización de actividades inherentes al procesamiento de productos textiles natural o sintético y a su comercialización, importar y exportar, elaborar y comercializar dispositivos médicos, insumos hospitalarios, productos cosméticos y de higiene, constituyendo éstas, sus principales actividades en los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La compañía opera en dos sitios geográficos, en la matriz ubicada en la Av. Las Avellanas E6-39 y Av. Eloy Alfaro y en la sucursal ubicada en las Calles Enrique Guerrero N71-113 y Fernando de Vera.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las Niif para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora las modificaciones de 2015 a las Normas para las Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., continúa aplicando las Niif para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el rubro de Maquinaria que se encuentra a valor razonable, (Costo atribuido) en base a avalúo efectuado por un perito calificado en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, que son determinados en base a métodos actuariales.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

c) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de las cuentas por cobrar

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimientos de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos de productos terminados incluyen el costo de materia prima, de mano de obra directa y de los costos generales de fabricación. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

f) Propiedad, planta y equipo

➤ **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

➤ **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

➤ **Medición al valor razonable como costo atribuido.-** Después del reconocimiento inicial, la maquinaria es presentada a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los aumentos por revaluación de maquinaria se registran en el patrimonio en la cuenta superávit de revaluación. Una disminución del valor en libros por deterioro, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

➤ **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

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

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Las tasas de depreciación anual de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria	10%
Equipos industriales	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.-** La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

g) **Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

h) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos.

i) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

j) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

k) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía efectúa inversiones temporales en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

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.

D) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

m) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

n) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- Planes de Beneficios Definidos

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

o) **Capital contable, reservas y distribución de dividendos**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- **Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- **Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- **Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

3. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

4. Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja General	630		956
Caja Chica			150
Bancos	174.689		128.458
Inversiones temporales (1)			160.000
Total	<u>175.319</u>		<u>289.564</u>

- (1) Corresponde a 2 letras de cambio recibidas del Banco del Pichincha, mismas que fueron negociadas a través de una Casa de Valores, con la finalidad de financiar una obligación laboral asumida por la compañía.

6. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Clientes	534.572		581.381
Cheques posfechados y protestados	48.289		62.409
Impuestos	54.155		37.094
Otras Cuentas por Cobrar	18.164		2.890
Provisión para Cuentas Incobrables	(31.525)		(31.245)
Total	<u>623.655</u>		<u>652.529</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Por vencer	375.853		292.902
Vencido entre 0 y 30 días	123.311		156.297
Vencido entre 31 y 60 días	22.172		107.615
Vencido más de 61 días	13.236		24.567
	<u>534.572</u>		<u>581.381</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	31.245		30.853
Provisión para Cuentas Incobrables	280		392
Total	<u>31.525</u>		<u>31.245</u>

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Materias primas	89.356		156.292
Suministros	84.236		93.879
Combustibles	7.977		9.294
Productos en Proceso	62.058		87.428
Productos terminados	163.646		208.939
Importaciones en tránsito	21.926		2.660
Provisiones por VNR y deterioro	(4.608)		(245)
Total	<u>424.591</u>		<u>558.247</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

8. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

	<u>2016</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	21.000	18.369	2.631
Vehículos	132.858	110.260	22.598
Maquinaria	3.362.775	2.963.628	399.147
Equipos Industriales	237.231	151.972	85.259
Equipo de Computación	93.541	75.761	17.780
TOTALES	<u>3.847.405</u>	<u>3.319.990</u>	<u>527.415</u>

	<u>2015</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	21.000	17.829	3.171
Vehículos	132.858	99.234	33.624
Maquinaria	3.361.844	2.876.617	485.227
Equipos Industriales	231.129	133.727	97.402
Equipo de Computación	85.812	64.015	21.797
TOTALES	<u>3.832.643</u>	<u>3.191.422</u>	<u>641.221</u>

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		
Saldo Inicial	3.832.643	3.680.951
Adiciones	14.762	151.692
Total	<u>3.847.405</u>	<u>3.832.643</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	3.191.422	3.055.238
Adiciones	128.568	136.184
Total	<u>3.319.990</u>	<u>3.191.422</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

9. Activos Diferidos

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Impuestos Diferidos			
Deterioro cuentas por cobrar (1)	8.032		8.032
Provisión cartera	2.561		2.561
Deterioro cheques posfechados	3.425		3.425
Provisión jubilación patronal	30.881		30.881
Provisión por faltantes	3.564		3.565
Deterioro Valor Neto de Realización	219		219
Impuesto a la renta diferido reconocido como gasto del período (2)	(27.969)		(18.646)
Otros ajustes 2015	5.766		6.561
Total	<u>26.479</u>		<u>36.598</u>

(1) Incluye US\$ 1.849 de impuesto diferido por deterioro de cartera al 31 de diciembre del 2014.

(2) Un valor de US\$ 37.292 de Activo Diferido originados al 31 de diciembre del 2013, se espera llevarlo a resultados en 4 años, a razón de US\$ 9.323 por año.

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se conforma de la siguiente manera:

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Banco Produbanco	192.926		180.286
Banco Pichincha	218.409		285.034
Total	<u>411.335</u>		<u>465.320</u>

Un detalle de los préstamos es como sigue:

(Ver detalle de los préstamos en la siguiente página)

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
	2016	2015	2016	2015
PRODUBANCO S.A.				
Préstamo Operación CAR 10100315805000 vigencia desde 12 de marzo del 2015 hasta 9 de marzo del 2016, al 11,33% de interés.		13.049		
Préstamo Operación CAR10100322835000 con vigencia desde 11 de mayo del 2015 hasta el 5 de mayo del 2016, al 11,33% de interés.		40.977		
Préstamo Operación CAR10100336842000 con vigencia desde el 26 de agosto del 2015 hasta el 5 de agosto del 2016, al 9,84% de interés.		37.844		
Préstamo Operación CAR10100353955000 con vigencia desde el 17 de diciembre del 2015 hasta 5 de diciembre del del 2016, al 10,21% de interés.		60.000		
Préstamo Operación CAR10100364342000 con vigencia desde el 26 de febrero del 2016 hasta 20 de febrero del del 2017, al 9,84% de interés.	12.774			
Préstamo máquina cotonetes operación Car10100281873000, desde 25 de junio del 2014 hasta 5 de julio del 2017, al 10,21% de interés	17.909	28.416		17.909
Préstamo capital de trabajo operación Car10100368830000, desde el 14 de abril del 2016 hasta 10 de abril del 2017, al 9,84% de interés	51.215			
Préstamo capital de trabajo operación Car10100379889000, desde el 26 de julio del 2016 hasta el 17 de julio del 2017, al 9,84% de interés	61.028			
Préstamo capital de trabajo operación Car10100398964000, desde el 29 de diciembre del 2016 hasta el 26 de diciembre del 2017, al 9,84% de interés	50.000			
BANCO PICHINCHA				
Préstamo 222473600, con vigencia desde 12 de febrero del 2015, hasta el 12 de febrero del 2016, al 9,74% de interés.		15.627		
Préstamo 227711100, con vigencia desde 12 de mayo del 2015, hasta el 11 de mayo del 2016, al 9,74% de interés.		25.690		
Préstamo 231165500, con vigencia desde 14 de julio del 2015, hasta el 13 de julio del del 2016, al 9,74% de interés.		30.410		
Préstamo 234198000, con vigencia desde el 10 de septiembre del 2015, hasta el 9 de septiembre del 2016, al 10,12% de interés.		37.948		
Préstamo Máquina discos 0198007500, con vigencia desde 30 de enero del 2014 hasta el 30 de enero del 2017, al 9,74% de interés.	4.076	15.359		4.076
Préstamo Chori Hilos 0200812500, con vigencia desde 21 de marzo del 2014 hasta el 16 de marzo del 2015, al 9,74% de interés.				
Préstamo Capital de trabajo 204847300, con vigencia desde 2 de junio del 2014 hasta el 28 de mayo del 2015, al 9,74% de interés.				
Préstamo Capital de trabajo 209362100, con vigencia desde 22 de agosto del 2014 hasta el 17 de agosto del 2015, al 9,74% de interés.				
Préstamo Capital de trabajo 212912500, con vigencia desde 27 de octubre del 2014 hasta el 22 de octubre del 2015, al 9,74% de interés.				
2 letras de cambio emitidas por el Banco Pichincha K121640 y k121641 del 29 de diciembre del 2105 con vencimiento en 27 de junio del 2016		160.000		
	51.205			
	53.128			
	50.000			
	60.000			
TOTAL	411.335	465.320	-	21.985

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

11. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior			(1.899)
Proveedores Nacionales	337.503		450.402
Compañía relacionada			3.158
Anticipo de clientes			47
Sr. Battista Guerini			39.783
Cuentas por Pagar Sr. Estuardo Guerini (1)	46.128		206.667
Otros			2.185
Total	<u>383.631</u>		<u>700.343</u>

(1) Corresponde a la porción corriente de la obligación a largo plazo. Ver explicación (3) en Nota 13.

Un detalle de vencimientos de las obligaciones con proveedores, a corto plazo y largo plazo, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Por vencer	153.837		131.790
Vencido entre 0 y 30 días	86.446		136.050
Vencido entre 31 y 60 días	36.574		79.055
Vencido más de 61 días	60.646		101.608
	<u>337.503</u>		<u>448.503</u>

12. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
15% Participación Trabajadores	7.641		
Seguro Social	13.906		14.028
Beneficios Sociales (1)	41.892		43.529
Sueldos por Pagar	20.675		19.865
Deudas al Fisco	70.492		73.668
Otras	540		502
Total	<u>155.146</u>		<u>151.592</u>

(1) Incluye décimo tercero, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue como sigue:

2016

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	43.529	99.591	101.228	41.892

2015

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	40.365	115.647	112.483	43.529

13. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones bancarias (1)		21.985
Provisión para jubilación patronal y desahucio (2)	346.257	340.691
Cuentas por Pagar Sr. Estuardo Guerini (3)	55.439	93.333
Total	<u>401.696</u>	<u>456.009</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones bancarias corresponde a la deuda con los Bancos Produbanco y Pichincha, cuyas fechas de vencimiento son en el 2017. Ver Nota 10 de Obligaciones bancarias.

(2) Básicamente incluye la provisión por jubilación patronal y desahucio, correspondiente a todo el personal en relación de dependencia.

(3) Corresponde al pasivo a Largo Plazo, resultante de la liquidación del Sr. Estuardo Guerini, como consecuencia de su salida de la compañía con fecha 27 de mayo del 2015. Dicha liquidación fue determinada mediante acuerdo mediado por la Cámara de Comercio de Quito, según Acta de mediación Extra Proceso N° 727-15, del 14 de enero del 2016. El monto de la liquidación asciende a US\$ 300.000, pagadero US\$ 160.000 de contado y la diferencia de US\$ 140.000 a 3 años plazo, según tabla de amortización. Adicionalmente, las partes acuerdan que la compañía pagará de por vida y en forma mensual al señor Estuardo Guerini, la suma de US\$ 1.200.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

14. Capital Social

Está constituida por 50.000 acciones ordinarias, nominativas de diez dólares cada una.

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

16. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades del ejercicio 2008, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

17. Resultado Acumulado Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18. Superávit por revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a la maquinaria de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010, en concordancia con el proceso de implementación de Niif.

19. Pérdidas acumuladas

Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

20. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	50.941	(219.058)
15% Participación Trabajadores	(7.641)	
Más: Gastos no deducibles	20.283	354.797
Base imponible	63.583	135.739
Impuesto a la Renta Causado	13.988	29.863
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	27.502	28.134
Impuesto a la Renta del ejercicio	27.502 (1)	29.863
Impuesto Diferido	10.118	2.762
Total	<u>37.620</u>	<u>32.625</u>

- 1) Por disposiciones legales vigentes, en caso de que el impuesto a la renta del ejercicio sea inferior al anticipo mínimo, éste se convierte en el impuesto a la renta mínimo.

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta	27.502	29.863
Menos: Retenciones en la fuente del año	(28.664)	(28.516)
Crédito tributario Impuesto Salida de Divisas	(27.208)	(24.564)
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) y/o a pagar	<u>(28.370)</u>	<u>(23.217)</u>

21. Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Telas	673.606	887.237
Gasas (Rollos)	978.157	945.565
Servicios	15.060	20.662
Algodón e Insumos Médicos	1.647.137	1.596.205
Total	<u>3.313.960</u>	<u>3.449.669</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

22. Gastos de Administración y Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DE ADMINISTRACION:		
Sueldos	173.840	182.714
Aportes a la seguridad social	35.084	33.047
Beneficios sociales	46.379	30.436
Honorarios profesionales	50.417	82.616
Asesoría legal	11.071	3.050
Arriendos	270.108	270.108
Promoción y publicidad	19.734	14.591
Combustibles	10.289	12.448
Teléfono, fax y celulares	10.740	12.040
Vigilancia y seguridad	41.715	30.432
Patentes y contribuciones	12.817	16.199
Depreciaciones	22.772	24.095
15% Participación Trabajadores	7.641	
Gasto liquidación		300.000
Otros menores	82.583	99.661
Total	<u><u>795.190</u></u>	<u><u>1.111.437</u></u>
DE VENTA:		
Sueldos	35.150	27.300
Aportes a la seguridad social	7.186	6.968
Beneficios sociales	5.931	6.896
Comisiones	5.714	21.186
Empaque y embalaje	16.466	15.333
Otros menores	2.237	1.059
Total	<u><u>72.684</u></u>	<u><u>78.742</u></u>

23. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendos	270.108	270.108

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar		
Sr. Battista Guerini		39.783
Sr. Estuardo Guerini	46.128	206.667
Pasivo a Largo Plazo		
Sr. Estuardo Guerini	55.439	93.333

24. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene los siguientes contratos y compromisos:

Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco de la Producción S.A. Produbanco

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno y las construcciones en él existentes, en la dirección Enrique Guerrero N 71-113 y Fernando de Vera, es decir en el sitio donde funciona la sucursal de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía, tal cual se describe en la Nota 10.

Los montos garantizados son:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos y Construcción	584.358	584.358
Prenda industrial de la maquinaria	189.000	189.000
Total	<u>773.358</u>	<u>773.358</u>

Adicionalmente la compañía Inmobiliaria Valseriana S.A. ha designado como beneficiario acreedor a Produbanco hasta por el valor de US\$ 280.000 sobre la póliza de incendio N° 51655.

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco del Pichincha

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco del Pichincha, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 10 en su parte correspondiente a una superficie de 5.122 m2 y las construcciones en él existentes, en la dirección Avellanas E6-39 y Eloy Alfaro, es decir en el sitio donde funciona la matriz de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, obtuvieron una línea de crédito por US\$ 500.000, para la compra de materia prima y maquinaria. Estos créditos se producen en razón, a que han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía, tal cual se describe en la Nota 10.

Los montos garantizados son:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Hipoteca Terrenos y Construcción	1.599.080		1.354.828
Total	<u>1.599.080</u>		<u>1.354.828</u>

Contratos de arrendamiento de oficinas y planta

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene firmado con la compañía inmobiliaria Valseriana S.A., dos contratos de arrendamiento de oficinas y planta, sobre los cuales se ha establecido los cánones de arrendamiento mensual de US\$ 15.366 de la Matriz y US\$ 7.143 de la Sucursal; US\$ 10.000 de la Matriz y US\$ 6.560 de la Sucursal, respectivamente.

25. Nueva Normatividad Relevante

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.
- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.

- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (14 de marzo del 2017). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

27. Eventos Subsecuentes

2016

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 14 de marzo del 2017, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2015

Como se explica con más detalles en la Nota 9 a los estados financieros, se firma el Acta de mediación Extra Proceso N° 727-15 de la Cámara de Comercio de Quito, el 14 de enero del 2016, mediante la cual se acuerda entre las partes el monto y demás condiciones de la liquidación por la terminación de las relaciones laborales con el señor Estuardo Guerini.
