

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Caja General	956		2.951
Caja Chica	150		140
Bancos	128.458		73.700
Inversiones temporales (1)	160.000		
Total	<u>289.564</u>		<u>76.791</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.

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Clientes	581.381		446.986
Cheques posfechados y protestados	62.409		25.713
Impuestos	37.094		48.867
Otras Cuentas por Cobrar (1)	2.890		55.076
Provisión para Cuentas Incobrables	(31.245)		(30.853)
Total	<u>652.529</u>		<u>545.789</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye básicamente un valor de US\$ 3.238 y US\$ 54.792, respectivamente de cuentas por liquidar.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Por vencer	292.902		216.681
Vencido entre 0 y 30 días	156.297		188.703
Vencido entre 31 y 60 días	107.615		27.132
Vencido más de 61 días	24.567		14.470
Total	<u>581.381</u>		<u>446.986</u>

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

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	30.853		26.383
Provisión para Cuentas Incobrables	392		4.470
Total	<u>31.245</u>		<u>30.853</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Materias primas	156.292		270.377
Suministros	93.879		82.769
Combustibles	9.294		7.968
Productos en Proceso	87.428		47.708
Productos terminados	208.939		228.988
Importaciones en tránsito	2.660		106.247
Provisión	(245)		(15.298)
Total	<u>558.247</u>		<u>728.759</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

	<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	3.832.643	3.191.422	641.221

	<u>2014</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Muebles y Enseres	20.527	17.305	3.222
Vehículos	132.858	85.776	47.082
Maquinaria	3.260.561	2.781.623	478.938
Equipos Industriales	204.255	117.157	87.098
Equipo de Computación	62.749	53.376	9.373
TOTALES	3.680.950	3.055.237	625.713

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo		
Saldo Inicial	3.680.951	3.501.874
Adiciones	151.692	179.077
Total	3.832.643	3.680.951

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	3.055.238	2.894.082
Adiciones	136.184	161.156
Total	3.191.422	3.055.238

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

5. Activos Diferidos

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</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	3.565		3.565
Deterioro Valor Neto de Realización	219		219
Impuesto a la renta diferido reconocido como gasto del período (2)	(18.646)		(9.323)
Otros ajustes 2015	6.561		
Total	<u>36.598</u>		<u>39.360</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.

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se conforma de la siguiente manera:

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Banco Produbanco	180.286		179.325
Banco Pichincha	285.034		178.976
Total	<u>465.320</u>		<u>358.301</u>

Un detalle de los préstamos es como sigue:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
	2015	2014	2015	2014
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 Nitr Hilos operación Car10100265718000, desde 21 de febrero del 2014 hasta el 5 de febrero del 2015, al 11,33% de interés		20.701		
Préstamo para capital de trabajo, operación Car 10100269588000, desde 26 de marzo del 2014 hasta 5 de marzo del 2015, al 11,33% de interés		10.323		
Préstamo para capital de trabajo, operación Car10100275925000, desde 16 de marzo del 2014 hasta 5 de mayo del 2015, al 11,33% de interés		25.558		
Préstamo máquina cotonetes operación Car10100281873000, desde 25 de junio del 2014 hasta 5 de julio del 2017, al 10,21% de interés	28.416	23.675	17.909	46.325
Préstamo capital de trabajo operación Car10100290809000, desde el 28 de agosto del 2014 hasta 5 de agosto del 2015, al 0,024% de interés		49.067		
Préstamo capital de trabajo operación Car10100305931000, desde el 16 de diciembre del 2014 hasta el 7 de diciembre del 2015, al 10,21% 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.	15.359	13.950	4.076	19.435
Préstamo Chorr Hilos 0200812500, con vigencia desde 21 de marzo del 2014 hasta el 16 de marzo del 2015, al 9,74% de interés.		15.106		
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.		63.491		
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.		36.430		
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.		50.000		
2 letras de cambio emitidas por el Banco Pichincha K121640 y k121641 del 29 de diciembre del 2015 con vencimiento en 27 de junio del 2016	160.000			
TOTAL	465.320	358.301	21.985	65.760

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Proveedores del exterior	(1.899)		268
Proveedores Nacionales	450.402		391.537
Compañía relacionada	3.158		18.499
Anticipo de clientes	47		43.824
Sr. Battista Guerini	39.783		
Cuentas por Pagar Estuardo Guerini (1)	206.667		
Otros	2.185		275
Total	<u>700.343</u>		<u>454.403</u>

(1) Corresponde a la porción corriente de la obligación a largo plazo. Ver explicación (3) en Nota 9.

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

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Por vencer	131.790		195.516
Vencido entre 0 y 30 días	136.050		134.044
Vencido entre 31 y 60 días	79.055		39.715
Vencido más de 61 días	101.608		22.530
	<u>448.503</u>		<u>391.805</u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
15% Participación Trabajadores			16.650
Seguro Social	14.028		13.911
Beneficios Sociales (1)	43.529		40.376
Sueldos por Pagar	19.865		14.480
Deudas al Fisco	73.668		71.530
Otras	502		596
Total	<u>151.592</u>		<u>157.543</u>

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

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue como sigue:

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

2014

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	16.945	95.836	72.405	40.376

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones bancarias (1)	21.985	65.760
Provisión para jubilación patronal y desahucio (2)	340.691	307.623
Cuentas por Pagar Estuardo Guerini (3)	93.333	
Total	<u>456.009</u>	<u>373.383</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias corresponde a la deuda con los Bancos Produbanco y Pichincha, cuyas fechas de vencimiento son en el 2017. Ver Nota 5 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.

10. Capital Social

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

11. 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.

12. Reserva Facultativa

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

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

13. 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.

14. 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.

15. 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.

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

(Ver en página siguiente Nota 16 Impuesto a la Renta)

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) / Utilidad del ejercicio	(219.058)	111.003
15% Participación Trabajadores		(16.650)
Menos: Trabajadores discapacitados		
Más: Gastos no deducibles	354.797	22.931
Base imponible	<u>135.739</u>	<u>117.284</u>
Impuesto a la Renta Causado	29.863	25.802
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	28.134	30.319
Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>29.863</u>	<u>30.319 (1)</u>
Impuesto Diferido	2.762	7.255
Total	<u><u>32.625</u></u>	<u><u>37.574</u></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. Para el ejercicio 2014, la compañía determinó un valor inferior de Impuesto a la Renta, por lo tanto el anticipo mínimo se convierte en el impuesto a la renta de este ejercicio.

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta	29.863	30.804
Menos: Retenciones en la fuente del año	(28.516)	(29.910)
Crédito tributario Impuesto Salida de Divisas	(24.564)	
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) y/o a pagar	<u><u>(23.217)</u></u>	<u><u>894</u></u>

17. Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Telas	887.237	902.932
Gasas (Rollos)	945.565	831.525
Servicios	20.662	41.303
Algodón e Insumos Médicos	1.596.205	1.770.609
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) y/o a pagar	<u><u>3.449.669</u></u>	<u><u>3.546.369</u></u>

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

18. Gastos de Administración y Ventas

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Gastos administración personal	336.339		222.534
Gastos generales	63.146		58.207
Honorarios	100.616		184.484
Depreciaciones	24.619		31.163
Gastos de mantenimiento	13.982		15.689
Gasto liquidación	300.000		
Arriendos	270.108		200.018
Publicidad	14.591		19.961
Seguros	9.451		10.007
Transportes	406		5.870
Servicios públicos	14.507		13.208
Impuestos y contribuciones	27.208		44.035
15% Participación Trabajadores			16.650
Otros generales	15.206		22.721
	<u>1.190.179</u>		<u>844.547</u>

19. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Arriendos	270.108		200.018

20. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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 6.

Los montos garantizados son:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</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.

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 6.

Los montos garantizados son:

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Terrenos y Construcción	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Total	<u> </u>	<u> </u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las garantías corresponden a hipotecas sobre las propiedades por un valor de US\$ 1.354.828. Así también, la compañía mantiene firmado con el Banco del Pichincha un contrato de prenda industrial sobre el vehículo Lexus de placa PBH- 9024 por un valor de US\$ 63.800.

Al 31 de diciembre del 2015, existen dos garantías personales, una del señor Guerini Casari Batista y otra de la señora López Herrera Nidia Azucena, firmadas a favor del Produbanco sobre obligaciones contraídas por la compañía.

Contratos de arrendamiento de oficinas y planta

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

21. Contingencias

2014

- En el Juzgado Décimo segundo de lo Civil existe una demanda contra la empresa, presentada por el señor Santiago Fernando Carrillo, acción judicial que se encuentra en ABANDONO, situación por la cual se ha solicitado al juez que conoce la causa, la declare de manera expresa.
- En el campo de la propiedad intelectual, está pendiente la emisión del título de la denominación Sanitos Suaves, Higiénicos, Super Absorbentes + Logotipo a colores en clase 5. La resolución favorable fue emitida el 29 de octubre del 2014 y notificada el 12 de noviembre del 2014.
- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar

ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.

- La empresa mantiene un litigio con la señora Ximena Olivo por servicios prestados en años anteriores. El valor que se reclama es por US\$ 32.000. Se ha mantenido reuniones con los abogados Bustamante y Bustamante para conseguir una mediación, no se ha llegado a acuerdos, por lo que el trámite continúa en manos del abogado Dr. Francisco Castillo.

22. Eventos Subsecuentes

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.

2014

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de marzo del 2015, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
