



ASOCIADOS

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Charova N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfax: +593-2 2467948 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

**A los señores Socios de
TEXTILEX COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TEXTILEX COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TEXTILEX COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2016, así como de sus resultados, y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento 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 TEXTILEX COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Información Presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente correcta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, si se concluye que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto; sin embargo, en relación con el año 2016, no tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Otras cuestiones

La planta industrial entró en funcionamiento el último trimestre del año 2015, razón por la cual el ingreso obtenido fue mínimo. La situación descrita no permite presentar la comparabilidad de las cifras entre dos periodos económicos; adicionalmente los estados financieros correspondientes al periodo 2015 no superaron las bases señaladas en la normativa societaria para que tengan la obligatoriedad de ser dictaminados por auditores externos.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía. Ltda.
Telefax: +593-2 2487946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chanove N48-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Según se indica en la Nota 2, informamos que la Compañía al cierre del periodo fiscal 2016, mantiene pérdidas generadas en los últimos años que provocan que su patrimonio se presente en negativo. La situación descrita tiene como consecuencia que la Compañía se encuentre incurso en una de las causales de disolución contempladas en el Art. 361 de la Ley de Compañías. Por la razón expuesta, se concluye que la continuación de la Compañía como empresa en funcionamiento depende de eventos futuros que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades normales.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de TEXTILEX COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas a tal efecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencias de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chanove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito, Ecuador

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de la auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Concluimos que existe una incertidumbre material que requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, debido a que la Compañía por los resultados negativos obtenidos se encuentra incurso en una de las casuales de disolución contempladas en la Ley de Compañías.
- Evaluamos a presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 16 de Enero del 2018

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Notas	2016
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	70,226
Cuentas por cobrar y otras	4	917,191
Cuentas por cobrar relacionadas	11	35,301
Activo por impuesto corriente	7	227,148
Servicios y otros pagos anticipados		42,198
Inventarios	5	<u>1,284,853</u>
Total activos corrientes		2,576,917
Activos no corrientes:		
Planta y equipo, neto de depreciación acumulada	6	<u>1,491,875</u>
Total activos no corrientes		1,491,875
Total activos		<u>4,068,792</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Miguel Panaga
Gerente General


Ing. Alexandra Calbe
Contador General

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los socios

Pasivos corrientes:

Cuentas y documentos por pagar	8	814,575
Cuentas por pagar relacionadas	11	3,390,302
Pasivos por impuestos corrientes	7	10,502
Beneficios definidos para empleados	10	36,020
Provisiones	9	47,867
Anticipo de clientes		2,502
Otras cuentas y documentos por pagar		383
Total pasivos corrientes		<u>4,302,151</u>

Pasivos largo plazo:

Beneficios definidos para empleados	10	13,285
Total pasivos no corrientes		<u>13,285</u>

Total pasivos

4,315,436

Patrimonio de los socios:

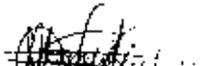
Capital participaciones	12	10,000
Pérdidas Acumuladas		(124,126)
Pérdida neta del período		(127,817)
Resultado integral del ejercicio		(4,701)
Total patrimonio de los socios		<u>(246,644)</u>

Total pasivos y patrimonio de los socios

4,068,792

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Miguel Arango
Gerente General


Ing. Alexandra Caibe
Contador General

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Ingreso de actividades ordinarias	13	2,446,914
Costo de ventas y producción	14	<u>(1,993,668)</u>
Utilidad bruta		453,246
Gastos de operación	14	
Gastos de administración y ventas	14	(566,251)
Gastos financieros		<u>(14,812)</u>
Total gastos de operación		<u>(581,063)</u>
Pérdida del ejercicio, antes de ORI		(127,817)
Otros resultados integrales		<u>(4,701)</u>
Resultado integral neto, incluyendo otras partidas patrimoniales		<u>(132,518)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Miguel Parfago
Gerente General


Ing. Alexandra Caibe
Contador General

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Participaciones	Otros resultados Integrales	Pérdidas Anteriores	Pérdida del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	-	(124,126)	-	(114,126)
Pérdida neta	-	-	-	(127,817)	(127,817)
Ajuste cálculo actuarial	-	(4,701)	-	-	(4,701)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	(4,701)	(124,126)	(127,817)	(246,644)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Miguel Párraga
Gerente General


Ing. Alexandra Caibe
Contador General

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2016
Flujos de efectivo en actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,608,018
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,320,402)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(496,974)
Otros pagos por actividades de operación	(3,947)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,213,305)
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisiciones de planta y equipo	(532,541)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(532,541)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,812,426
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	1,812,426
Incremento (disminución) neto del efectivo	66,580
Efectivo al inicio del año	3,648
Efectivo al final del año	70,228

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>
Conciliación del resultado Integral neto con el efectivo utilizado en las actividades de operación:	
Pérdida del ejercicio	(127,817)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	64,434
Ajustes por gastos de deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	140,461
Ajustes por gastos en provisiones	5,744
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(306)
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones:	
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(833,897)
(incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(85,283)
(incremento) disminución en anticipo de proveedores	(12,610)
(incremento) disminución en inventarios	(747,801)
(incremento) disminución en otros activos	(7,851)
incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	310,124
incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	57,952
incremento (disminución) en beneficios empleados	19,748
incremento (disminución) en otros pasivos	2,797
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(1,213,305)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Miguel Parraga
Gerente General


Ing. Alexandra Caibe
Contador General

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. – INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES

a) información general

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en Cotopaxi, cantón Latacunga, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 13 de abril del 2015 ante el Notario Dra. Maria Fernanda Subía en el cantón Latacunga e inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad Inmobiliaria y Mercantil del Cantón Latacunga el 14 de abril del 2014, con un capital social suscrito y pagado de DIEZ MIL DOLARES (US\$ 10.000) dividido en diez mil (10.000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto la fabricación de tejidos en todas sus versiones, incluidos los fabricados a partir de mezclas o de hilados sintéticos; servicio de blanqueo y teñido de fibras, hilados, tejidos y artículos textiles. De igual manera puede dedicarse a la importación de materia prima, exportación o importación de textiles y similares. comercialización de textiles y similares.

b) Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre de 2014, mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros originaron el déficit en el presupuesto, generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomó ciertas medidas en las importaciones entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones. Adicionalmente, con fecha 16 de abril del 2016, un terremoto con una magnitud de 7.8 grados en la escala de Richter, con epicentro cerca del cantón Pedernales, provincia de Manabí, produjo daños en las estructuras, lo que originó una disminución en la afluencia turística y corporativa.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana que se prevé continúe en el 2017.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana y las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas afectaron sustancialmente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía. Durante el año 2016, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 1.12% aproximadamente para el año 2016.

Nota 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de *TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA LTDA* comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado del resultados integral, 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 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Al 31 de Diciembre del 2016 la compañía presenta un déficit patrimonial, que genera incertidumbre sobre la habilidad de la Compañía para continuar con sus operaciones normales. Por tal razón para mantenerse como empresa en funcionamiento se requiere del financiamiento futuro para poder desarrollar sus actividades. No obstante lo señalado, los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2016, aplicables a una empresa en funcionamiento, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

Moneda de Presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E U A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Estimaciones y Supuestos Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

En la presentación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- *Provisión para deterioro de cuentas por cobrar.*

La determinación de las provisiones por deterioro involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio.

- *Vida útil de planta y equipos*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipos informáticos.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo

- *Pérdida por deterioro de activos*

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 exceda su monto recuperable

Los activos como inventarios, planta y equipos, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. Para y 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:

1. Disminución significativa del valor de mercado del activo.
2. 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;
3. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
4. 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
5. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- *Valor neto de realización*

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

- *Hipótesis empleadas en el cálculo de beneficios laborales post - empleo*

Los estudios de beneficios laborales post empleo se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura basada en bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía de acuerdo a estadísticas de la población asalariada del país corregida a la realidad de la Compañía.

La tasa de conmutación actuarial es del 4% conforme lo dispone la Ley publicada en el Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto del 2002; considerando que esta tasa de conmutación resulta de considerar que probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa promedio del 3%; y, que la tasa de descuento de los bonos de gobierno emitidos en mayo de 2010 con vencimiento a 12 años es del 6,54% anual. Los cálculos separados se realizaron utilizando la información demográfica de las personas que laboran en la Compañía, clasificadas por sexo, tiempo de servicio y edad.

- *Provisiones por compromisos adquiridos por terceros*

Estimaciones contables realizadas por la Compañía en base a las estadísticas de consumos de bienes y/o servicios, debido a que el servicio o bien ha sido recibido en el periodo y las obligaciones son liquidadas generalmente en el mes siguiente cuando se recibe la facturación.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2015, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las cuentas por cobrar, inventarios y jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha *TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CÍA. LTDA*, presenta un déficit patrimonial que genera incertidumbre sobre su capacidad de continuar como empresa en funcionamiento.

e) Sistema contable

El registro y procesamiento de la información financiera, que da origen a los informes contables, se realizan por medio del sistema informático contable "FENIX".

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros mantenidos al vencimiento, activos financieros al costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

- Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i. Cuentas por cobrar comerciales y otras 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. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes y se registran al monto de la factura debido a que las condiciones de crédito son normales y no superan los 90 días.

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con acreedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. 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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

g) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

La materia prima, material de embalaje y producto terminado al costo de adquisición y se ajustan al cierre de los estados financieros al Valor Neto de Realización "VNR".

Los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) incluyen en el costo de materiales, la mano de obra directa más los gastos indirectos de fabricación en base a la capacidad de producción normal; e, incluye también los otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la venta neto de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de que este sea superior es ajustado en los resultados del año.

Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El costo de los Inventarios y de los productos vendidos se determina en base a la determinación del costo estándar el cual es ajustado al costo real de producción y por el método promedio ponderado y su asignación del costo estándar.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La Compañía efectúa una provisión para aquellos Inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos iguales o mayores a 12 meses de acuerdo a la política interna de la Compañía, lo cual se determina en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos.

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

h) Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

i) Planta y equipo

Son reconocidos como planta y equipos aquellos bienes materiales de naturaleza corporal que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

La Planta y Equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada activo a su actual ubicación y condición.

i. Medición en el reconocimiento inicial

La planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de planta y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a 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 de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii. Medición posterior

La planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo y unidades producidas, este modelo es un método contable en el cual la planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

En el período 2015 no se realizó ajustes por deterioro.

j) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. 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 provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

k) Depreciación de planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal y unidades producidas, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. en lo que respecta a maquinarias se reconoce el costo de producción por el método de unidades producidas.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta y equipos:

Planta y equipos	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

l) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

m) Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a. Resultado de un suceso pasado; ó
- b. Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c. Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

n) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

- *Impuesto corriente*

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

- *Impuesto diferido*

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.

o) 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. 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.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

p) Beneficios definidos para empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

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

- *Participación a trabajadores*

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades futuras; reconociendo al gasto en el periodo en el cual se generen.

- *Vacaciones de personal*

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en *TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA*, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince

Beneficios Post - empleo y por terminación

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.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente 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 cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno, 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 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 período 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

q) Participación trabajadores

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2016 no se generó utilidad gravable por tanto no se registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

r) Compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

s) Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

t) Reconocimiento de ingreso

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, cuando, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

u) **Costo de venta y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

v) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Esta política se aplica a aquellos valores en efectivo o equivalentes que son liquidados en un tiempo máximo de 90 días.

Se reconoce como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas partidas que son:

- Caja general y cajas chicas
- Fondos rotativos
- Bancos en moneda nacional.
- Inversiones menores a noventa (90) días que principalmente se las ha obtenido con el propósito de negociar en un periodo no mayor al señalado.

De acuerdo a la explicación que antecede, se reconoce como efectivo y sus equivalentes, a todos los documentos de alta liquidez que mantiene la Compañía al momento de la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.

Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

1. Se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía.
2. Se mantenía fundamentalmente con fines de negociación
3. Se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
4. Se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

1. Se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
2. Se mantenían fundamentalmente para negociación;
3. Debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
4. La Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los productos, que entran en el proceso para el servicio a brindar, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

Estado de resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Nuevas Normas revisadas y emitidas, pero aún no efectivas

Las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar

proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación, debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones de la Compañía, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En Julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito

del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En Mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de la obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
 - i. El pasivo original es dado de baja;
 - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
 - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que la Compañía no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clarifican lo siguiente

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera

recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
	(en US \$)
Efectivo	1.000
Banco Pacifico S.A.	69.226
Total	<u>70.226</u>

3.1 Al 31 de Diciembre del 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2016</u>
		(en US \$)
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		907.443
(-) Deterioro acumulado de cuentas y documentos por cobrar	4.1	(8.274)
Otras cuentas por cobrar		<u>18.022</u>
Total		<u>917.191</u>

4.1 El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

		2016
		(en US \$)
Saldo Inicial		(30)
Provisión por deterioro		(8.244)
	Total	<u>(8.274)</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Se conforma de la siguiente manera:

		2016
		(en US \$)
Costo o valuación	5.1	1.436.138
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	5.2	(151.285)
	Total	<u>1.284.853</u>

5.1 El movimiento del costo o valuación fue como sigue:

		2016
		(en US \$)
<i>Clasificación:</i>		
Inventario de productos terminados y mercad.		39.862
Inventario de productos en proceso		262.899
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la Compañía		230.537
Inventario Materia Prima		567.194
Mercaderías en tránsito		329.250
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios		6.395
	Total	<u>1.436.138</u>

5.2 El movimiento de la provisión de inventarios fue como sigue

		2016
		(en US \$)
Saldo Inicial		(19.069)
Provisión por valor neto de realización		(132.216)
	Total	<u>(151.285)</u>

NOTA 6.- PLANTA Y EQUIPO

Se conforma de la siguiente manera:

		2016		
		(en US \$)		
Costo o valuación	6.1	1.564.905		
(-) Depreciación acumulada de planta y equipo		(73.030)		
Total USD\$		1.491.875		
<i>Clasificación:</i>				<i>Porcentajes de depreciación</i>
Muebles y enseres		5.831		10%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones		1.462.360		10%
Equipo de computación		12.634		33%
Vehículos		84.080		20%
Total		1.564.905		

6.1 El movimiento de planta y equipos al 31 de diciembre del 2016 es como se detalla a continuación:

	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	Equipo de computación	Vehículos	TOTAL USD\$
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</i>	4.010	1.020.073	8.281	-	1.032.363
Adiciones	1.821	442.287	4.353	84.080	532.542
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</i>	5.831	1.462.360	12.634	84.080	1.564.905
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</i>	(54)	(7.940)	(603)	-	(8.597)
Depreciación	(529)	(57.742)	(3.414)	(2.749)	(64.434)
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</i>	(583)	(65.681)	(4.017)	(2.749)	(73.030)

NOTA 7.- IMPUESTOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	2016
	(en US \$)
Activos por impuestos corrientes	
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	227.148
Total	<u>227.148</u>
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones	7.215
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar	2.054
Impuesto a la Renta Empleados	1.233
Total	<u>10.502</u>

Con fecha 10 de octubre 2016, se legaliza en la Notaria Décima Octava en la ciudad de Latacunga el contrato de inversión por el valor de US\$ 2.168.398 con el Ministerio de Coordinación de la Producción Empleo y Competitividad, en el cual se menciona en la cláusula 3.1 Textiles Cotopaxi Xpotextil Cia. Ltda., de acuerdo al artículo 25 del COPCI se exonera del pago de impuesto a la renta por el periodo de 5 años.

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se conforma de la siguiente manera:

	2016
	(en US \$)
Pasivo corriente	
Cuentas y documentos por pagar	
Locales	268.878
Del exterior	545.697
Total	<u>814.575</u>

NOTA 9.- PROVISIONES

Se conforma de la siguiente manera:

		2016
		(en US \$)
Provisiones		
Comisiones	9.1	14.737
Importaciones	9.2	9.515
Servicios Prestados	9.3	17.550
Energía Eléctrica	9.4	6.065
Total		<u>47.867</u>

9.1 Corresponde a la provisión de comisiones por ventas, que serán canceladas en el siguiente año.

9.2 Corresponde a la provisión de gastos incurridos por importaciones que se encuentran en tránsito, que serán canceladas en el siguiente año.

9.3 Corresponde a la provisión de los servicios prestados.

9.4 Corresponde a Energía Eléctrica, que será cancelado el siguiente año.

NOTA 10.- BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		2016
		(en US \$)
Beneficios a los empleados		
Obligaciones con el I.E.S.S.	10.1	11.259
Beneficios de ley a empleados	10.2	24.761
	Total	<u>36.020</u>
Pasivo no corriente		
Beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	10.3	9.410
Desahucio	10.4	3.875
	Total	<u>13.285</u>
Total Beneficios Sociales		<u>49.305</u>

10.1 Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano corresponde a:

		2016
		(en US \$)
Obligaciones con el I.E.S.S.		
Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal		9860
Fondo de reserva		343
Préstamos I.E.S.S.		1057
	Total	<u>11260</u>

10.2 Un resumen por beneficios de ley a empleados es como sigue:

		2016
		(en US \$)
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos por pagar		2140
Décimo tercer sueldo		3894
Décimo cuarto sueldo		7841
Vacaciones		10886
	Total	<u>24761</u>

10.3 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que a partir de los veinte (20) años hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal al 31 de diciembre 2016 es como sigue:

	2016
	(en US \$)
Reservas acumuladas registradas	1.374
Costo laboral por servicio	4.638
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3.398
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	9.410

10.4 Bonificación por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 es como sigue

	2016
	(en US \$)
Reservas acumuladas registradas	772
Costo laboral por servicio	1.800
Costo financiero intereses	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	1.303
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	3.875

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes

	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,14%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incrementos de pensiones	N/A
Tabla de rotación (promedio)	11,80%
Tabla de inmortalidad e invalidez	TM IESS 2002

La información demográfica comparativa usada para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>
N° de trabajadores activos al final del año	55
N° de jubilados	N/A
N° de salidas al final del período	5
Tiempo de servicios promedio de los trabajadores activos	0,81
Edad promedio de los trabajadores activos	30,45
Vida laboral promedio remanente	7,29
Ingreso mensual promedio activos	\$ 693
Pensión mensual promedio jubilados	N/A
Ingreso de nómina	\$515.637

NOTA 11.- COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016, originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

		2016
		(en US \$)
Activos financieros		
Activo corriente		
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	1 607	
Cuentas por cobrar Socios	<u>33 695</u>	
Total	<u>35.301</u>	
Pasivos financieros		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	(512.742)	
Préstamos Socios	<u>(2.877.560)</u>	
Total	<u>(3.390.30)</u>	

Las transacciones en ventas principales con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 corresponden a: IMPORTACIONES MEGAHILOS por USD\$ 7.092 y MULTITEXTIL por USD\$ 4.143; mientras que las compras principales corresponden a: CORPOPARTNERT por USD\$ (2.611), IMPORMEGATEX por USD\$ (5.228).

NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social se encontraba conformado por 10.000 participaciones según el siguiente cuadro.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Número de Participaciones 2016</u>	<u>Participación socios</u>
	(en USD \$)		%
Produtex Corporation	9.999	9.999	99,99%
Soria Moya Mónica Alexandra	1	1	0,01%
Total USD \$	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>100,00%</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

NOTA 13 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se compone de la siguiente manera:		2016
		(en US \$)
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta bienes comercial		32.854
Venta bienes producidos por la compañía		2.214.890
Prestación de servicios		191.374
Otros ingresos		7.796
	Total	2.446.914

NOTA 14 - COSTO DE VENTAS Y GASTOS

Se determina de la siguiente manera:		2016
		(en US \$)
Costo de ventas y producción	14.1	1.993.668
Gastos de venta	14.2	247.395
Gastos de administración	14.2	318.856
Gastos financieros		14.812
	Total	2.574.731

14.1 Los componentes del costo de ventas se describen a continuación:

	<u>2016</u>
	(en US \$)
COSTO DE MERCADERÍAS VENDIDAS	39.006
Costo de Ventas Comercial	
Inventario inicial	77.149,67
Compras locales	1.718,24
(-) Inventario final	(39.862)
COSTO DE MERCADERÍAS DE PRODUCTOS TERMINADOS	1.954.662
Costo de Ventas, Prod. Elab	
Inventario inicial de materia prima	276.509,93
Compras netas locales de materia prima	1.004.089,12
Importaciones de materia prima	688.350,63
(-) Inventario final de materia prima	(567.194)
TOTAL MATERIA PRIMA	1.401.755,20
Inventario inicial de productos en proceso	176.847,84
(-) Inventario final de productos en proceso	(262.899)
TOTAL PRODUCTO EN PROCESO	(86.051)
Inventario Inicial de productos terminados	118.119,56
(-) Inventario final de productos terminados	(230.537)
TOTAL PRODUCTO TERMINADO	(112.418)
Ajustes	(9.507)
TOTAL AJUSTES	(9.507)
Gastos	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	242.755
Beneficios Sociales	41.179
Aporte a la Seguridad Social	34.201
Propiedad Planta y Equipo	57.742
Suministros, herramientas, materiales	213.026
Mantenimiento y Reparaciones	4.328
Servicios públicos	75.968
Otros	91.685
TOTAL GASTOS	760.883
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	1.993.668

14.2 Los componentes del gasto de ventas y administración se describen a continuación:

	2016		
	Administración	Ventas	Total
Gastos de Administración y Ventas			
Sueldos y Salarios	40.816	71.118	111.934
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.529	10.151	16.679
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.574	11.984	18.558
Beneficios Post Empleo	6.744	-	6.744
Servicios Profesionales	55	-	55
Honorarios Comisiones y dietas	18.880	-	18.880
Mantenimiento y Reparaciones	5.490	2.328	7.819
Arriendo Operativo	-	-	-
Comisiones	-	21.542	21.542
Promoción y publicidad	-	18.395	18.395
Combustible	210	4.436	4.646
Lubricantes	-	1.363	1.363
Seguros	80	1.095	1.175
Movilización	4.829	-	4.829
Transporte	-	9.392	9.392
Gastos de Gestión	3.740	4.310	8.050
Gastos de Viaje	4.079	8.175	12.254
Servicios Basicos	4.333	4.237	8.570
Notarios y Registradores	1.560	1	1.561
Impuestos Contribuciones y otros	984	-	984
Depreciaciones	3.943	2.749	6.692
Detenoro	140.461	-	140.461
Gastos Vanos	69.550	76.120	145.670
Total	318.866	247.395	566.262

NOTA 15.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgo 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 de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por los saldos vencidos superiores a un año.

El riesgo crediticio relacionado con las cuentas por cobrar a clientes se encuentra mitigado a partir del año 2016, en razón de que la cartera no es extensa y se mejoraron las políticas para la concesión de créditos.

Riesgo de Liquidez: - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital. - Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital inicialmente fueron salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus Socios.

Categoría de Instrumentos Financieros. - Los Instrumentos Financieros al 31 de diciembre del 2016 se conforman de la siguiente manera:

	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar (en US \$)	Total USD\$
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	70.226	-	70.226
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	907.443	907.443
Otras cuentas por cobrar	-	18.022	18.022
Total	<u>70.226</u>	<u>925.465</u>	<u>995.691</u>
	Deudas financieras	Préstamos y cuentas por pagar (en US \$)	Total USD\$
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	-	814.575	814.575
Total	<u>-</u>	<u>814.575</u>	<u>814.575</u>

Instrumentos Financieros. - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos fueron reconocidos al costo amortizado en los Estados Financieros y se aproximan a su valor razonable.

NOTA 16.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

NOTA 17.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte, el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del 29 de mayo de 2015 estableció para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 un informe integral de precios de transferencia y un anexo de operaciones con partes relacionadas y para aquellas empresas que superen los US\$ 3.000.000 solamente el anexo. En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante el año 2016 operaciones que superen dicho monto.

NOTA 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (15 de Enero del 2018) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 19.- NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

El 20 de Mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de Abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraiso fiscal.

Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de Impuesto a la Renta.

Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.

Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

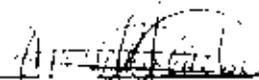
En el suplemento del Registro Oficial No. 27 del 3 de julio de 2017 se publicó la Resolución No.NAC-DGERCGC17-00000335 mediante la cual se aprobó el "Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y Establecimientos Permanentes". Esta normativa señala que está obligados a presentar el referido anexo de información los sujetos pasivos que tengan un total de activos o pasivos en el exterior que superen el valor de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.000)

NOTA 20.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.



Miguel Parraga
Gerente General



Ing. Alexandra Caibe
Contador General