



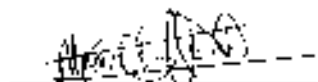
INFORME ECONÓMICO 2015

ESTADOS FINANCIEROS TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.
TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Notas	2015
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.646,42
Cuentas por cobrar comerciales	4	74.971,02
Cuentas por cobrar relacionadas	11	151,92
Otras Cuentas por Cobrar	7	22.036,98
Impuestos corrientes	7	194.282,24
Inventarios, neto	5	669.268,45
Total Activo Corriente		963.357,03
Activos no corrientes:		
Mobiliario, Maquinaria y equipo	6	1.023.766,72
Total activos no corrientes		1.023.766,72
Total Activos		1.987.123,75
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas, documentos por pagar	8	3.778,08
Cuentas por pagar relacionadas	11	2.067.860,04
Pasivos por impuesto corriente	8	10.339,55
Beneficios definidos para empleados	10	16.771,27
Provisiones	9	849,72
Anticipo Clientes		5,75
Total pasivos corrientes		2.099.104,41
Pasivos no corrientes:		
Beneficios definidos para empleados	10	2.145,30
Total pasivos no corrientes		2.145,30
Total Pasivo		2.101.249,71
Patrimonio		
Capital acciones	12	10.000
Reserva legal		
Resultado integral del ejercicio		-124.125,96
Total patrimonio		-114.125,96
Total pasivos y patrimonio		1.987.123,75

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Miguel Parraga
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General

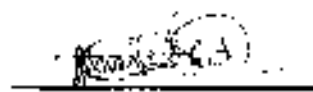


TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AJ 31 de diciembre 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Notas	2015
Ingreso de actividades ordinarias	13	141.198,51
Costo de ventas	14	(125.253,77)
Utilidad y/o (pérdida) operacional		15.944,74
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	14	(17.277,03)
Gastos de administración	14	(112.509,00)
Gastos financieros	14	(184,67)
Total gastos de operación		(140.070,70)
Resultado integral neto de operación		(124.125,96)
Utilidad (pérdida) neta		(124.125,96)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Miguel Parraga
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General



TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2015
[Expresado en dólares estadounidenses]

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Pérdidas Acumuladas	Ganancia Neta del Período	Pérdida Neta del Período	Total Patrimonio
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO						
Aumento o (disminución) de Capital Social	10.000					10.000,00
Resultado Integral del año					(124.125,96)	(124.125,96)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.000				(124.125,96)	(114.125,96)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Miguel Parraga
 Gerente General


Alexandra Caibe
 Contadora General



TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

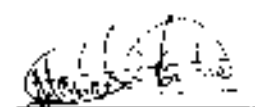
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Al 31 de diciembre de 2015

	2015
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	66,050,88
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(512,293,17)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(94,721,29)
Otros pagos por actividades de operación	(213,67)
Impuestos a las ganancias pagados	(541,177,25)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,032,363,45)
	(1,032,363,45)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamientos:	
Aporte en efectivo por aumento de capital	10,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,567,187,12
	1,577,187,12
Incremento (Disminución) Neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3,646,42
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del periodo	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	3,646,42

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Miguel Parraga
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General



TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2015

Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación

Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadora e impuesto a la renta	(124.125,96)
---	--------------

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8.596,73
--	----------

Ajustes por gasto de deterioro reconocidos en los resultados del periodo	19.099,20
--	-----------

Ajuste por gastos en provisiones	2.074,30
----------------------------------	----------

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	71,00
--	-------

	29.841,23
--	------------------

Cambios en activos y pasivos:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(75.153,38)
---	-------------

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(193.582,24)
--	--------------

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(17.236,98)
--	-------------

(Incremento) disminución en inventarios	(688.337,21)
---	--------------

(Incremento) disminución en otros activos	(4.500,00)
---	------------

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	504.451,00
---	------------

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11.189,27
---	-----------

Incremento (disminución) en beneficios empleados	16.271,27
--	-----------

Incremento (disminución) en anticipos de clientes	5,75
---	------

Incremento (disminución) en otros pasivos	-
---	---

	(446.892,52)
--	---------------------

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(541.177,25)
--	---------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Miguel Parraga
Gerente General

Alexandra Calbe
Contadora General



TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. – INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES

a) información general

TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. 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. María Fernanda Subia en el cantón Latacunga, e inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad Inmobiliaria y Mercantil del Cantón Latacunga el 14 de abril del 2015, con un capital social suscrito y pagado de DIEZ MIL DOLARES (USD\$ 10000) dividido en (10000) 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. Importación de materia prima, exportación o importación de textiles y similares, comercialización de textiles y similares.

Nota 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de *TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA* comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, el estado de 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. 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 2015.

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 los 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 equipo informático.

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

- *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 período y las obligaciones son liquidadas generalmente en el mes siguiente cuando se recibe la facturación.



Estas estimaciones 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 separados 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, a menos que se indique todo lo contrario. TEXTILES COTOPAXI XPOTEXTIL CIA. LTDA, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Sistema contable

El registro y procesamiento de la información financiera, que da origen a los informes contables, se los realiza 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.

iii) 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 empaque y producto terminado adquirido 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 al 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 periodo.

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) Mobiliario, maquinaria y equipo

Son reconocidos como propiedades 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.

- Equipos

Los 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

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades 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" (aquel que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii) Medición posterior

Las maquinarias y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades 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 las propiedades 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 las propiedades 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 propiedad 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 periodo 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 periodo. 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 propiedades y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal 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 propiedades y equipos:

Propiedades y equipos	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	5

l) Cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no 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. Pueda 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 a los 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 paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio. se reconoce el gasto en el periodo en el cual se genera

- 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 de 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 periodo se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

q) Participación trabajadores



De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2015 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 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 pasivo financiero 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 ingresos

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.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

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

- Cajas 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 periodo 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 periodo 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

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se conforma de la siguiente manera:

	2015
CUENTAS	(En USD \$)
Caja General	2,516.67
Caja Chica	1,129.85
SALDO	3,646.52

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

		2015	
		(En USD \$)	
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionados		75,001.46	
(-) PROV. Cuentas y documentos	4.1	(30.44)	
SALDO CTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR COMERCIALES		74,971.02	
PRUEBA			
CUENTAS X COBRAR		\$ 75,001.46	
10%		\$ 7,500.15	MAXIMA
PROVISION		\$ 30.44	PROVISIONADO

4.1 La Provisión se estableció el 1% sobre una cuenta problemáticamente incobrables de \$ 3,043.85



NOTA 5.- INVENTARIOS

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
	(En USD \$)
Costo o Valuación	688,337.21
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en Inventario	(19,068.76)
SALDO INVENTARIOS	<u>669,268.45</u>

Clasificación:

Inventario Materia Prima	276,509.93
Inventario Producto en Proceso Crudo	176,847.84
Inventario Producto Terminado	118,119.56
Inventario Mercadería	77,149.67
Mercadería Transito	37,253.05
Inventario Herramientas	2,457.16
Total Inventarios	<u>688,337.21</u>

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
	(En USD \$)
Costo o Valuación	1,032,363.45
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en Inventario	(8,596.73)
Saldo Propiedad Planta y Equipo	<u>1,023,766.72</u>

Clasificación:

		Porcentaje de depreciación
Muebles y Enseres	4,010.00	10%
Maquinaria Y Equipo	1,020,072.91	10%
Equipo de Computación	8,280.54	33%
Saldo Propiedad Planta y Equipo	<u>1,032,363.45</u>	



NOTA 7.- IMPUESTOS CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS X COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2015</u> (En USD \$)
IMPUESTOS CORRIENTES	
Crédito Tributario IVA	192.905,37
Crédito Tributario I.R. ejercicio actual	376,87
	<u>193.282,24</u>

	<u>2015</u> (En USD \$)
OTRAS CUENTAS X COBRAR	
Prestamos empleados	300,00
Anticipos proveedores	17.236,98
Otros Anticipos	4.500,00
Total	<u>22.036,98</u>

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS X PAGAR

Se conforma de la siguiente manera.

	<u>2015</u> (En USD \$)
Pasiva Corriente	
Cuentas y documentos por Pagar	
Locales	3.454,25
Préstamos por Pagar	127,52
Otras Obligaciones Financieras	196,31
Saldo Cuentas y documentos por Pagar Locales	<u>3.778,08</u>

	<u>2015</u> (En USD \$)
Impuesto IVA por pagar y Retenciones	3.698,55
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar	5.641,00
Impuesto a la Renta Empleados	1.000,00
Total Pasivos Corrientes	<u>10.339,55</u>



NOTA 9.- PROVISIONES

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2015</u> (En USD \$)
Provisiones		
Servicios Prestados	9.1	849.72
Saldo Provision Servicios Prestados		<u>849.72</u>

9.1 Corresponde a la provisión de Energía Eléctrica, que serán canceladas y aplicadas en el siguiente año.

NOTA 10.- BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2015</u> (En USD \$)
Beneficios a los empleados		
Obligaciones con el I.E.S.S.	10.1	4,917.20
Beneficios de ley a empleados	10.2	11,328.87
Otros Beneficios a empleados		<u>25.20</u>
Saldo Beneficios a Empleados		<u>16,271.27</u>
Pasivo no corriente		
Beneficios a empleados		
Jubilacion Patronal	10.3	1,373.52
Desahucio	10.4	<u>771.78</u>
Saldo Beneficios Empleados		<u>2,145.30</u>
Total Beneficios Sociales		<u>18,416.57</u>

10.1 Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano corresponde a:

	<u>2015</u> (En USD \$)
Obligaciones con el I.E.S.S.	
Aporte I.E.S.S Personal-Patronal	<u>4,917.20</u>
Saldo Beneficios a Empleados	<u>4,917.20</u>



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

	2015 (En USD \$)
Por Beneficios de Ley a empleados	
Sueldo por pagar	4,119.79
Décimo tercer sueldo	1,514.82
Décimo cuarto sueldo	2,387.53
Vacaciones	3,306.73
Saldo Beneficios a Empleados	11,328.87

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 2015 es como sigue:

	2015 (En USD \$)
Reserva acumuladas registradas	-
Costo laboral por servicio	1,316.14
Costo financiero intereses	57.38
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	-
Pérdida (ganacia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-
Beneficios pagados	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	1,373.52



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 2015 es como sigue:

	<u>2015</u> (En USD \$)
Reserva acumuladas registradas	-
Costo laboral por servicio	312.45
Costo financiero intereses	13.62
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	-
Pérdida {ganacia} actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-
Costo por servicios pasados	445.71
Beneficios pagados	-
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	<u>771.78</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 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 periodo 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:



2015

Tasa de descuento	4.36%
Tasa de rendimiento financiero.	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

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

2015

Nº de trabajadores activos al final del año	28
Nº de jubilados	0
Nº de salidas al final del período	0
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	0.28
Edad promedio de los trabajadores activos	28.92
Vida Laboral Promedio Remanente	7.24
Ingreso mensual promedio activos	\$842
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	\$226.372



NOTA 11.- COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con parte relacionadas al 31 de diciembre del 2015, originaron los siguientes saldos en el estado de situación financiera y son como siguen:

	<u>2015</u> (En USD \$)
Activos Financieros	
Activos Corriente	
Cuentas por Cobrar Clientes	
Relacionados	
Clientes	151.92
Saldo Cuentas por Cobrar Clientes	<u>151.92</u>
 Pasivos Financieros	
Pasivos Corrientes	
Cuentas por pagar relacionadas	
Proveedores	500,996.75
Otras cuentas y documentos por Pagar Relacinadas	
Préstamos	179,662.89
Préstamos Socio	1,387,200.40
Saldo Cuentas y documentos por pagar relacionadas	<u>2,067,860.04</u>

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015, originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue

	<u>2015</u> (En USD \$)
Ventas	135.64
Compras	743.36



NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social se encontraba conformado por 10000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Número de Participaciones</u> <u>2015</u>	<u>Participación</u> <u>socios</u>
	(En USD \$)		
Produtex Corporation	9,999.00	9999	99.99%
Soria Moya Mónica Alexandra	1.00	1	0.01%
TOTAL USD \$	10,000.00	10000	100.00%

NOTA 13 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u> (En USD \$)
Ingresos de actividades ordinarias	
Venta de Bienes	13.1 151,901.27
(-) Descuento en ventas	[163.56]
(-) Devolucion en ventas	[10,539.20]
Total Ingresos	141,198.51

13.1 Un detalle de la venta de productos vendidos (bienes comercialización, y bienes producidos por la empresa) por la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2015</u> (En USD \$)
VENTA BIENES COMERCIAL	30923,26
Total	30923,26

	<u>2015</u> (En USD \$)
VENTA BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	120978,01
Total	120.978,01

TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	151.901,27
---	-------------------



NOTA 14 - COSTO DE VENTAS

Se determina de la siguiente manera:

		2015 (En USD \$)
Costo de venta comercialización y producción	14.1	125,253.76
Gastos de Venta	14.2	27,277.03
Gastos Administrativos	14.3	112,509.01
Gastos Financieros		284.67
		<u>265,324.47</u>

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

		2015 (En USD \$)
COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS		26,011.74
Costo de Ventas Comercial		
Inventario Inicial	-	
Compras Locales	103,163.41	
Importaciones	-	
Inventario en Consignación	-	
Autoconsumo	-	
(-) Inventario Final	<u>(77,149.67)</u>	
COSTO DE MERCADERIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS		99,242.02
Costo de Ventas Prod. Elab.		
Inventario Inicial de materia prima	-	
Compras Netas Locales de materia prima	232,847.75	
Importaciones de materia prima	277,137.79	
(-) Inventario Final de materia prima	<u>(276,509.93)</u>	
TOTAL MATERIA PRIMA		233,475.61
Inventario Inicial de productos en proceso	-	
Compras netas locales de Crudo	-	
Ingresos Provisional Producto Proceso Crudo	3,099.04	
(-) Inventario final de productos en proceso	<u>(176,847.84)</u>	
TOTAL PRODUCTO PROCESO		(173,748.80)
Inventario Inicial de productos en terminados	-	
Ingresos Provisional Producto Terminado	(3,404.99)	
(-) Inventario final de productos en terminados	<u>(118,119.56)</u>	
TOTAL PRODUCTO TERMINADO		(121,524.55)
Gastos de Fabricación		
Mano de Obra Directa	98,122.08	
Mano de Obra Indirecta	23,821.12	
Otros Gastos de Fabricación	<u>99,106.56</u>	
TOTAL GASTOS DE FABRICACION		161,059.76
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>125,253.76</u>



14.2 Un detalle de gastos de administración y venta por su naturaleza se describen a continuación:

	2015 (En USD \$)		
	Administración	Ventas	Total
Sueldos y Salarios	31,894.75	7,767.28	39,662.03
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	3,503.59	825.18	4,328.77
Beneficios Sociales	4,110.63	1,157.73	5,268.56
Beneficios Post Empleo	2,074.30	-	2,074.30
Servicios Profesionales	-	-	-
Honorarios Comisiones y dietas	1,950.00	-	1,950.00
Mantenimiento y Reparaciones	-	49.00	49.00
Arriendo Operacional	-	-	-
Comisiones	-	-	-
Promoción y Publicidad	-	4,233.30	4,233.30
Combustibles	102.41	985.36	1,087.77
Transporte	-	990.75	990.75
Motorización	70.75	-	70.75
Gastos de Gestión	-	-	-
Gastos de Viaje	295.67	4,589.27	4,884.94
Servicios Básicos	284.30	268.62	553.92
Notarios y Registraciones	-	-	-
Impuestos Contribuciones y otros	114.01	-	114.04
Depreciaciones	781.05	-	781.05
Deterioro	19,099.20	-	19,099.20
Gastos Varios	48,228.11	6,909.54	55,137.65
Total Gasto	112,508.00	27,277.09	139,785.09

NOTA 15.- 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 16.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe 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 17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.


Miguel Paraga
GERENTE GENERAL


Alexandra Caibe
CONTADOR/A GENERAL