

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Periodo y del Otro Resultado Integral del Periodo

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado del resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizhñay, Asociados*

Guayaquil, 27 de abril del 2015  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903



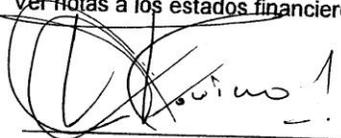
**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	32,559.23	3,333.98
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	221,289.82	253,314.53
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	176,851.52	103,317.96
Partes relacionadas (nota 7)	107,431.62	8,664.25
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	505,572.96	365,296.74
Inventarios (notas 2 y 8)	799,740.82	832,778.84
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	79,646.67	48,336.41
Activo por impuestos corrientes (nota 10)	175,902.44	108,734.80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,593,422.12	1,358,480.77
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	257,964.08	251,661.54
Activos biológicos	49,632.58	129.05
Activos intangibles (nota 12)	219,134.64	217,749.54
Activos no corrientes disponibles para la venta (nota 13)	741,107.20	741,107.20
TOTAL ACTIVO	<u>2,861,260.62</u>	<u>2,569,128.10</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora



**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

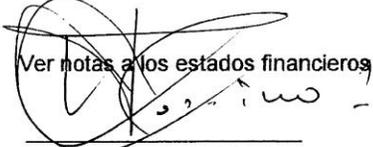
PASIVO

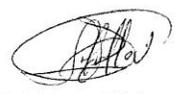
	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 14)	219,696.82	106,705.50
Cuentas por pagar (notas 2 y 15)	521,390.08	303,074.35
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	17,160.00	-
Beneficios a empleados (notas 2 y 16)	25,756.38	17,135.55
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 17)	223,127.90	220,233.46
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,007,131.18</b>	<b>647,148.86</b>
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 18)	31,788.93	24,044.36
DEUDA A LARGO PLAZO (notas 2 y 14)	430,493.03	370,079.66
PASIVOS A LARGO PLAZO (nota 19)	378,518.65	515,417.81
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21,741.90	21,741.90
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,869,673.69</b>	<b>1,578,432.59</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 20)	920,000.00	920,000.00
Reserva legal	21,820.85	21,731.69
Resultados acumulados	86,342.16	77,820.72
Resultado del ejercicio	802.41	8,521.59
Resultados años anteriores NIIF	-37,378.49	-37,378.49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>991,586.93</b>	<b>990,695.51</b>
PASIVO CONTINGENTE (nota 21)	-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,861,260.62</b>	<b>2,569,128.10</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

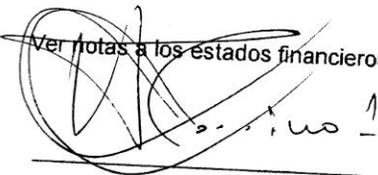
  
Contadora

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	2,447,305.49	1,516,283.52
Costo de venta	1,676,029.59	925,260.21
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>771,275.90</b>	<b>591,023.31</b>
Otros ingresos	-	49,833.47
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Gastos de venta	431,509.35	229,007.38
Gastos de administración	248,206.54	328,327.26
Gastos financieros	61,378.27	65,541.89
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>741,094.16</b>	<b>622,876.53</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>30,181.74</b>	<b>17,980.25</b>
Otros egresos	5,422.78	-
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>24,758.96</b>	<b>17,980.25</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 16 y 21)	3,713.84	2,697.04
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 21)	20,153.55	5,814.78
Reserva legal (nota 2)	89.16	946.84
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>802.41</b>	<b>8,521.59</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



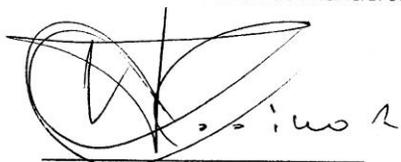
Contadora

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	920,000.00	920,000.00
Saldo final	920,000.00	920,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	21,731.69	20,784.85
Transferencia de resultado del ejercicio	89.16	946.84
Saldo final	21,820.85	21,731.69
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	77,820.72	71,319.15
Transferencia de resultado del ejercicio	8,521.59	7,122.28
Ajustes años anteriores	-0.15	-620.71
Saldo final	86,342.16	77,820.72
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	8,521.59	7,122.28
Transferencia a resultados acumulados	-8,521.59	-7,122.28
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la ganancia	24,758.96	17,980.25
Participación a trabajadores	-3,713.84	-2,697.04
Impuesto a la renta causado	-20,153.55	-5,814.78
Apropiación de la reserva legal	-89.16	-946.84
Saldo final	802.41	8,521.59
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u>		
Saldo inicial	-37,378.49	-37,378.49
Saldo final	-37,378.49	-37,378.49
TOTAL	991,586.93	990,695.51

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

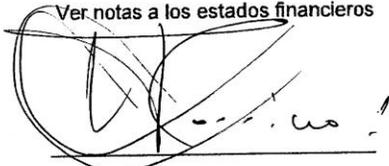
**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,380,562.83	1,663,526.61
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-2,290,871.92</u>	<u>-1,594,068.52</u>
Efectivo generado en las operaciones	89,690.91	69,458.09
Intereses pagados	-60,544.94	-65,541.89
Impuestos pagados	<u>-17,259.11</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>11,886.86</b>	<b>3,916.20</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-34,108.71	-7,478.88
Venta de propiedades, planta y equipo	-	49,813.45
Aumento en activos intangibles	<u>-1,385.10</u>	<u>-11,063.91</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-35,493.81</b>	<b>31,270.66</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento / disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	112,157.99	-714,024.21
Aumento en documentos por pagar	17,160.00	-
Disminución / aumento en deuda a largo plazo	<u>-76,485.79</u>	<u>670,497.47</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>52,832.20</b>	<b>-43,526.74</b>
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	29,225.25	-8,339.88
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>3,333.98</u>	<u>11,673.86</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u><b>32,559.23</b></u>	<u><b>3,333.98</b></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



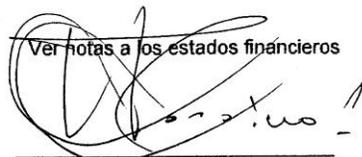
Contadora

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	24,758.96	17,980.25
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables	-	1,120.70
Amortización de pagos anticipados	15,162.61	11,989.72
Depreciación de propiedades, planta y equipo	27,806.17	28,172.21
Activos no corrientes disponibles para vender	-	19,000.00
Provisiones de beneficios a empleados a largo plazo	7,744.57	5,783.53
Provisión de intereses pagados	61,378.27	65,541.89
Ganancia en ventas de propiedades	-	-41,118.58
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	136,850.58	108,469.72
Disminución en cuentas por cobrar	32,024.71	106,073.87
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-98,767.37	-8,664.25
Disminución en inventarios	33,038.02	98,484.17
Aumento en pagos anticipados	-46,472.87	-21,497.62
Aumento en activo por impuestos corrientes	-67,167.64	-73,470.99
Aumento en otros activos biológicos	-	-129.05
Aumento en otros activos corrientes	-73,533.56	-
Aumento en otros activos no corrientes	-49,503.53	-
Aumento en cuentas por pagar	217,772.09	-
Disminución en partes relacionadas por pagar	-	-130,426.63
Aumento / disminución en beneficios a empleados corto plazo	5,450.48	-8,165.42
Disminución en beneficios a empleados largo plazo	-	-1,215.71
Intereses pagados	-60,544.94	-65,541.89
Impuestos pagados	-17,259.11	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	11,886.86	3,916.20

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

## TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 22 de Enero de 1999, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y su objeto principal hasta el año 2013 fue la importación, exportación, compra, venta, distribución de muñecos de peluche, juguetes, tejidos planos y de puntos, hilos, hilazas y tejidos de cualquier fibra, ya sea natural o sintética, inclusive lana y pasamanería y mercadería en general, desde el año 2014 su actividad principal es servicios relacionados con la actividad agrícola, tales como a la exportación, compra, venta, de productos frescos siendo su mercado principal los Estados Unidos de America.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, y publicadas en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2012 y el periodo de transición fue en el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización, por parte de la administración de la compañía, de estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro, se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho periodo, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

##### b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

##### c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de America, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.**  
Notas a los Estados Financieros, continuación

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las compañías financieras.

**e. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado.

**f. Inventarios**

Los inventarios agrícolas son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

La compañía compra los productos agrícolas y los comercializa, básicamente al exterior, el inventario por lo tanto no incluye la producción agrícola.

**g. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

**h. Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

**i. Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de compañías bancarias se registran por el saldo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de compañías bancarias se registran por el saldo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

k. **Impuestos**

El impuesto a la renta por pagar representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

**Impuesto a la renta causado**

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

l. **Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Cuentas por pagar originadas por las compras de bienes y servicios que se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m. **Participación a Trabajadores en las Utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

n. **Beneficios a empleados**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

o. **Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la compañía.

## TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**p. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El saldo de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**q. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF Emitidas y no vigentes**

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el periodo económico del 2014, fue de 3.67%

	<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
	2010	3.33
	2011	5.41
	2012	4.16
	2013	2.70
	2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$	399.56	3,333.98
Banco		32,159.67	-
<b>TOTAL</b>		<u>32,559.23</u>	<u>3,333.98</u>

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Clientes	U.S.\$	224,029.08	290,778.07
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		2,739.26	37,463.54
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u><b>221,289.82</b></u>	<u><b>253,314.53</b></u>

Las cuentas por cobrar clientes, están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Saldo inicial	U.S.\$	37,463.54	36,342.84
<u>Más:</u>			
Provisión anual		-	1,120.70
<u>Menos:</u>			
Bajas		34,724.28	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u><b>2,739.26</b></u>	<u><b>37,463.54</b></u>

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>
Anticipo proveedores varios	U.S.\$ 176,851.52	103,317.96

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

POR COBRAR

		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO</u>	<u>COMPRA</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u>	<u>SALDO</u>
<u>CORRIENTE</u>	<u>31/12/2013</u>			<u>CRÉDITOS</u>	<u>31/12/2014</u>
Alfatextil S. A.	U.S.\$ 714.61	-	244.00	-	958.61
Exportoys S. A.	2,964.45	-	1,976.51	-	4,940.96
Ecuatoys S. A.	2,818.27	100.68	1,060.31	100.68	3,878.58
Hiscar S. A.	1,634.84	-	16,580.88	-	18,215.72
Agrícola Palmeiras S. A.	532.08	104,993.03	480,962.67	585,504.22	983.56
Roggiero Alvear Nelson Ricardo	-	10,322.40	184,029.20	115,897.41	78,454.19
<b>TOTAL</b>	U.S.\$ <b>8,664.25</b>	<b>115,416.11</b>	<b>684,853.57</b>	<b>701,502.31</b>	<b>107,431.62</b>

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**POR PAGAR**

<u>CORRIENTE</u>	<u>SALDO 31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO 31/12/2014</u>
		<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>		<u>COMPRAS</u>	<u>OTROS</u>	
Roggiero Alvear U.S.\$ Nelson Ricardo.	-	10,710.00	-	10,710.00	-	-
Hiscar S. A.	-	-	15,600.00	-	15,600.00	-
Exportoys S. A.	-	3,200.00	4,760.00	-	1,560.00	-
<b>TOTAL</b>	U.S.\$ -	<u>13,910.00</u>	<u>20,360.00</u>	<u>10,710.00</u>	<u>17,160.00</u>	-

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación de gastos administrativos, anticipos y transferencias.

Se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

**8. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Materia prima	U.S.\$	-	439,353.68
Productos terminados		461,777.56	284,320.35
Suministro agrícola		52,313.85	-
Mercadería en tránsito		55,951.17	51,759.17
Suministros y materiales		195,560.76	24,480.77
Repuestos y herramientas		37,859.67	38,352.93
Exportaciones		1,765.96	-
Menos:			
Valor neto de realización		5,488.15	5,488.06
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>799,740.82</u>	<u>832,778.84</u>



TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2014</b>	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>
Seguros	U.S.\$	-	13,913.22
Arriendos		5,209.11	4,255.20
Otros		74,437.56	30,167.99
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>79,646.67</b>	<b>48,336.41</b>

10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen del activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2014</b>	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>
Crédito tributario del impuesto a la renta, 2014 (nota 21)	U.S.\$	29,673.24	30,307.32
Retenciones en la fuente ejercicio anterior		14,396.49	-
Crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA		131,832.71	78,411.43
Otros		-	16.05
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>175,902.44</b>	<b>108,734.80</b>

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
<u>COSTO</u>					
Edificio e instalaciones	U.S.\$	112,464.97	12,148.37	-	124,613.34
Maquinarias y equipos		54,000.04	5,153.61	-	59,153.65
Muebles y enseres		39,052.93	534.00	-2,911.30	36,675.63
Equipos de computación		129,679.88	864.93	-	130,544.81
Vehículos		2,276.76	15,000.00	-	17,276.76
Repuestos y Herramientas		-	407.80	-	407.80
Gavetas		2,678.57	-	-	2,678.57
<b>TOTAL</b>		<b>340,153.15</b>	<b>34,108.71</b>	<b>-2,911.29</b>	<b>371,350.56</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		88,491.61	25,452.87	-558.00	113,386.48
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b><u>251,661.54</u></b>	<b><u>3,704.68</u></b>	<b><u>-3,497.55</u></b>	<b><u>257,964.08</u></b>

Edificio e instalaciones se deprecian al 5% anual, maquinarias y equipos, muebles y enseres y gavetas al 10% anual, equipos de computación al 33% anual y vehículos al 20% anual, bajo el método de línea recta.

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de los activos intangibles del período 2014 y 2013, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Licencias	U.S.\$	11,185.10	9,800.00
Sistemas		207,949.54	207,949.54
TOTAL	U.S.\$	<u>219,134.64</u>	<u>217,749.54</u>

No se han realizado las amortizaciones de los activos intangibles porque siguen implementando el sistema contable computarizado integrado.

13. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El resumen de los activos no corrientes disponibles para la venta del período 2014 y 2013, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Maquinaria	U.S.\$	760,107.20	760,107.20
Menos:			
Deterioro de maquinaria		<u>19,000.00</u>	<u>19,000.00</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>741,107.20</u>	<u>741,107.20</u>

La compañía tiene maquinarias que están disponibles para la venta, ya sea en el mercado local o en el mercado del exterior, la Administración estima que la maquinaria se puede vender en U.S.\$ 741,107.20 según las últimas negociaciones, en vista que dichas negociaciones no se concretan, se deterioró el activo en U.S. \$ 19,000.00.



TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo de los período 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
			<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>		
Corporación Financiera Nacional CFN (a)	0020476801	27-03-2013	19-02-2020	9.10	212.230.26	252.662.21
Banco Internacional S. A (b)	000376438	-	-	11.00	85.000.00	-
Diego Avilés Amador (c)	-	01-12-2011	14-11-2014	10.00	100.000.00	-
Calliope Securities Limited (d)	-	7-10-2013	23-09-2016	6.00	224.122.95	224.122.95
Breschro & CO. INC (e)	-	-	-	-	26.917.37	-
Factor Express, LLC (f)	-	-	-	-	1.085.94	-
Intereses por pagar	-	-	-	-	833.33	-
TOTAL					650.189.85	476.785.16
Porción corriente de la deuda a largo plazo					219.696.82	106.705.50
DEUDA A LARGO PLAZO				U.S.\$	430.493.03	370.079.66

GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- a) La deuda con la Corporación Financiera Nacional CFN, está respaldada con pagaré y contrato de préstamo.
- b) La deuda con el Banco Internacional, está respaldada con pagaré a la orden.
- c) El préstamo con el señor Diego Avilés Amador, está respaldado con pagaré a la orden.
- d) La deuda con la compañía Calliope Securities Limited, está respaldada con pagaré a la orden.
- e) El saldo por pagar a la compañía Breschro & Co. INC, corresponden a factoring por ventas de facturas.
- f) El saldo por pagar a la compañía Factor Express, LLC., corresponden a factoring por ventas de facturas.

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	262,561.04	136,492.61
Proveedores del exterior		17,750.84	78,799.06
Acreedores varios		130,000.00	-
Anticipo de clientes		71,238.84	54,480.58
Otras cuentas por pagar		39,839.36	33,302.10
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>521,390.08</u>	<u>303,074.35</u>

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2014</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	-	25,683.97	25,683.97	-
Décimacuarta remuneración		4,804.38	8,200.46	11,259.05	7,862.97
Vacaciones		7,948.05	9,448.41	13,236.58	11,736.22
Fondo de reserva		227.92	3,306.70	3,280.94	202.16
Aporte patronal, IECE – SETEC		1,458.16	35,478.86	36,261.89	2,241.19
Participación a trabajadores (notas 2 y 21)		2,697.04	2,697.04	3,713.84	3,713.84
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>17,135.55</u>	<u>84,815.44</u>	<u>93,436.27</u>	<u>25,756.38</u>

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento del pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	160,364.74	64,906.14	38,059.48	133,518.08
Retención en la fuente		18,360.03	14,100.34	35,932.29	40,191.98
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado		41,349.31	22,751.53	29,044.06	47,641.84
Impuesto a la renta en relación de dependencia		159.38	94.27	1,710.89	1,776.00
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 21)		-	20,153.55	20,153.55	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>220,233.46</b>	<b>122,005.83</b>	<b>124,900.27</b>	<b>223,127.90</b>

18. **BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El resumen de los beneficios a empleados a largo plazo de los períodos 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	18,256.85	13,399.59
Bonificación por desahucio		13,532.08	10,644.77
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>31,788.93</b>	<b>24,044.36</b>

La provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio del ejercicio económico 2014, es de U.S.\$ 4,857.26 y U.S.\$ 2,887.31 respectivamente.

TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. **PASIVOS A LARGO PLAZO**

El resumen de los pasivos a largo plazo de los periodos 2014 y 2013, es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE 2014</b>	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>
Otras cuentas por pagar	U.S.\$	-	100,000.00
Accionistas		378,518.65	415,417.81
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>378,518.65</b>	<b>515,417.81</b>

20. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
Nelson Roggiero A.	8,741	95.01	100.00	874,100.00
Ricardo Roggiero N.	459	4.99	100.00	45,900.00
<b>TOTAL</b>	<b>9,200</b>	<b>100</b>		<b>920,000.00</b>

Los accionistas de Textiles y Pieles Textipiel S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S. A.**  
Notas a los Estados Financieros, continuación

**21. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	U.S.\$ 24,758.96	17,980.25
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 17)	3,713.84	2,697.04
	21,045.12	15,283.21
Más:		
Gastos no deducibles locales	42,356.65	11,147.61
	63,401.77	26,430.82
Utilidad gravable	63,401.77	26,430.82
Porcentaje del impuesto a la renta	22%	22%
	13,948.38	5,814.78
Impuesto a la renta causado	13,948.38	5,814.78
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	20,153.55	21,146.37
	20,153.55	21,146.37
<u>Impuesto a la renta mínimo (nota 17)</u>		
El mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	20,153.55	21,146.37
Menos:		
Anticipo pagado en julio y septiembre	12,290.74	8,327.06
	7,862.81	12,819.31
Anticipo pendiente de pago (nota 10)	7,862.81	12,819.31
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal ( nota 10)	7,228.73	7,862.82
	30,307.32	35,263.81
Crédito tributario años anteriores	30,307.32	35,263.81
Saldo a favor del contribuyente (nota 10)	U.S.\$ 29,673.24	30,307.32

Los estados financieros de Textiles y Pieles Textipiel S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el periodo del año 2014. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**TEXTILES Y PIELES TEXTIPIEL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**22. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de Abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**23. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La compañía solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

**24. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan son de propiedad exclusiva de la compañía.

**25. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.

